

INFORME DE GESTION 2007

DE: Representante Legal de BANRED S.A.
PARA: Miembros de la Junta de Accionistas
FECHA: 26 de marzo de 2008
ASUNTO: Informe de gestión del año 2007

Conforme lo establecido en los Estatutos de la empresa y las normas legales vigentes, el Representante Legal de la empresa presenta a los miembros de la Junta de Accionistas, el informe de la gestión del año 2007, donde se expone las principales actividades realizadas y sus resultados.

ENTORNO GENERAL

Durante el año 2007, en el entorno general que se desarrollan los negocios de la empresa, podemos mencionar que los canales electrónicos han sido el principal medio para la implementación de nuevos servicios bancarios de cobros y pagos, los cuales se han consolidado como medios confiables y prácticos ante los usuarios.

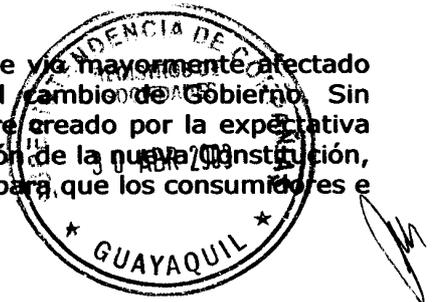
Los canales electrónicos han tomado mayor protagonismo y se consolidan dentro de las estrategias comerciales de las entidades bancarias y en general del sistema financiero nacional. Los nuevos servicios de la banca electrónica se han desarrollado ampliamente y cuentan cada año con un mayor número de usuarios.

El uso de las tecnologías de la información es un requerimiento obligatorio para el desarrollo de nuevos productos y servicios financieros, que permitan a las instituciones mantener la competitividad en el mercado.

En el año 2007, las tecnologías de Internet, telefonía celular, cajeros automáticos, puntos de venta, kioscos electrónicos y dispositivos móviles, han sido usadas de manera intensiva por las instituciones financieras en el diseño de nuevos servicios, marketing y facilidades para los clientes. Entre los servicios más difundidos y desarrollados tenemos las transferencias de fondos intrabancarias e interbancarias, consultas de saldos, movimientos y estados de cuenta, pagos de servicios y comercio electrónico basados en Internet.

De manera complementaria, las instituciones han desarrollado e implementado mecanismos de seguridad que brinden confianza a los usuarios en el uso de los medios electrónicos de pago. Sin embargo y pese a que la Ley de Comercio Electrónico se encuentra vigente desde el año 2004, el CONATEL no ha concluido con los procesos de calificación de las empresas locales que podrían actuar como certificadoras de firma digital, tampoco se ha concretado las definiciones de los estándares de la factura electrónica que se deberá aplicar en el país. Estos dos temas son fundamentales para el desarrollo del comercio electrónico, donde se presentarán nuevas oportunidades de desarrollo y requerimientos de servicios basados en esquemas de seguridades con firma digital.

El entorno de negocios relacionados con la empresa no se ve mayormente afectado por la situación política del año 2007, originada por el cambio de Gobierno. Sin embargo, el estilo de gobierno y el clima de incertidumbre creado por la expectativa de los resultados de la Asamblea encargada de la redacción de la nueva Constitución, consideramos que han influido en la economía en general para que los consumidores e



inversionistas esperen antes de tomar decisiones, lo que directamente provocó una menor inversión y menos producción.

RESULTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

BANRED S.A BALANCE GENERAL - NO AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	18.887
Inversiones Financieras Temporales	2.411.957
Cuentas y Documentos por Cobrar de Clientes No Relacionados	109.934
Cuentas y Documentos Por Cobrar de Clientes Relacionados	67.238
Otras Cuentas por Cobrar	19.409
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.V.A.)	66.230
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) años anteriores	1.249
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) año corriente	106.615
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.801.518

ACTIVO FDO

Muebles y Enseres	48.477
Maquinaria y Equipo	123.123
Equipos de Computación y Software	608.764
Otros Activos Fijos	1.601
TOTAL ACTIVO FDO	781.965
(-)Depreciación Acumulada Activo Fijo	500.385
NETO, ACTIVO FDO	281.580

OTROS ACTIVOS

ACTIVO DIFERIDO

Seguros Pagados por Anticipado	19.818
Instalaciones	117.844
Otros Activos Diferidos	19.928
Activo Fijo Intangible - Licencias	35.913
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	193.502
(-)Amortización Acumulada	52.645
NETO, ACTIVO DIFERIDO	140.857

ACTIVOS DE LARGO PLAZO

Otros Activos - Garantías	7.455
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	7.455

TOTAL ACTIVO **3.231.410**

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos Por Pagar - Local	199.541
Cuentas y Documentos Por Pagar - Exterior	6.707
Obligaciones- Administración Tributaria (SRI)	106.086
Impuesto a la Renta del Ejercicio	221.871
Obligaciones - Con el IESS	38.086
Obligaciones - Con empleados	73.591
Participación Trabajadores por Pagar	154.263
TOTAL PASIVO CORRIENTE	800.146

PASIVOS LARGO PLAZO

Provisión para Jubilación Patronal	78.371
Provisiones - Indemnización por Desahucio	21.634

TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO **100.005**

TOTAL PASIVO **900.151**

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito	1.533.918
Reserva Legal	209.981
Reserva Facultativa y Estatutaria	301
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	-
(-)Perdida Acumulada del Ejercicio Anteriores	-
Utilidad del Ejercicio	587.060

TOTAL PATRIMONIO **2.331.259**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **3.231.410**

ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

BANRED S.A.
ESTADO DE RESULTADOS - NO AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS**VENTAS**

7.107.809

(-) COSTOS

5.299.768

MARGEN BRUTO**1.808.041****GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	208.180
Aportes a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	65.001
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	52.860
Gastos Provisión para Jubilación Patronal	5.329
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	40.104
Mantenimiento y Reparaciones	68.537
Arrendamientos de Bienes Inmuebles Propiedad de Sociedades	72.406
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	18.019
Suministros y Materiales	16.750
Transporte	8.295
Gastos de Gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	29.170
Gastos de Viaje	29.510
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	100.882
Impuestos, Contribuciones y Otros	19.176
Depreciación Activo Fijo	14.225
Amortizaciones (inversiones e intangibles)	27.574
Intereses y Comisiones Bancarias - Locales	2.279
Otros Gastos Locales	102.617
Pérdida en Veta de Activos Fijos	3.660
Gastos No deducibles en el País	13.326

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**897.899****UTILIDAD OPERACIONAL****910.142****OTROS INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES, NETOS**

118.281

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN
A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

1.028.423**(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

154.263

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAÍS

13.326

BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA**887.485****IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO**

221.871

(-) ANTICIPO PAGADO

-

(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO FISCAL

106.615

UTILIDAD DEL EJERCICIO**652.288****RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO**

65.229

UTILIDAD DISPONIBLE A LOS ACCIONISTAS**587.060**

Como resumen de la información anterior, a continuación se detalla los principales indicadores financieros, donde se puede evaluar la situación de la empresa:

INDICADORES FINANCIEROS 2.007	
Índice de Liquidez	3,51
Prueba Acida	2,53
Utilidad por Acción	\$ 0,43
Rentabilidad sobre la Inversión ROI	32 %
Rentabilidad sobre el Activo ROA	20 %
Rentabilidad sobre el Capital ROE	43 %
Rentabilidad sobre las Ventas ROS	9 %
Rentabilidad sobre Patrimonio	25 %

Índice de Liquidez (activo corriente / pasivo corriente), que demuestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos. El resultado obtenido en el 2007, indica que la empresa dispone de US\$ 3,51 por cada dólar de deuda corriente.

Índice de Prueba ácida (activo corriente - inventario / pasivo corriente), que permite identificar en que medida la empresa podría responder a sus obligaciones de corto plazo, con sus activos más líquidos, sin considerar sus inventarios. En el año 2007 obtuvimos un indicador de US\$ 2,53, lo cual no impacta en la capacidad de reacción de la compañía con sus acreedores.

Utilidad por acción (utilidad neta / número de acciones), indica el valor monetario que produjo cada una de las acciones que poseen los accionistas invertidas en la compañía. El valor generado en el 2007 es de US\$ 0,43 de utilidad por acción.

Rentabilidad sobre la Inversión (Utilidad antes de Impuestos / Activo Total), que identifica la efectividad de la utilización de los activos totales disponibles para producir utilidades. En el año 2007 obtuvimos un 32% en este indicador, lo cual nos indica un muy buen rendimiento del dinero invertido.

Rentabilidad sobre el Activo (utilidad neta / activo total), que presenta la eficiencia en el uso de los activos totales disponibles para producir utilidades, considerando la utilidad neta. En el año 2007 este indicador fue de 20%, lo cual nos indica que hemos tenido un buen rendimiento del dinero invertido con relación a la utilidad neta.

Rentabilidad sobre el Capital (Utilidad Neta / Capital Social), nos permite medir la rentabilidad de los fondos aportados por los accionistas en la compañía. En el año 2007, se generó una rentabilidad del 43% sobre el Capital Social de la empresa.

Rentabilidad sobre el Ventas (Utilidad Neta / Ventas), que expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada dólar de ventas. En el año 2007, por cada dólar vendido obtuvimos una utilidad el 9%.

EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO APROBADO

A inicios del año 2007, el Directorio de la empresa aprobó el presupuesto y definió las políticas para la optimización del uso de los recursos económicos y los controles bajo los cuales se ejecutaría dicho presupuesto. A continuación se presentan los datos

comparativos entre el Presupuesto 2007 aprobado por el Directorio y sus variaciones con lo realmente ejecutado:

INGRESOS	PRESUPUESTO PLANEADO 2007	PRESUPUESTO EJECUTADO 2007	DIFERENCIA	% VAR.
Ingresos	6.560.771	7.107.809	547.038	8 %

GASTOS DE PERSONAL	1.032.522	887,539	-144.983	-14 %
---------------------------	------------------	----------------	-----------------	--------------

GASTOS OPERACIONALES	PRESUPUESTO PLANEADO 2007	PRESUPUESTO EJECUTADO 2007	DIFERENCIA	% VAR.
Comunicación y energía	135.018	148.490	13.472	10 %
Impuestos	20.188	20.300	112	1 %
Seguros	40.016	37.751	-2.265	-6 %
Mantenimiento instalaciones	54.249	43.784	-10.465	-19 %
Servicios bancarios	3.883	4.175	-292	8 %
Alquiler	71.075	71.563	488	1 %
Mantenimiento muebles y equipos	122.726	122.005	-721	-1 %
Suministros	24.633	31.020	6.386	26 %
Atención clientes - personal	14.640	23.226	8.586	59 %
Honorarios	95.505	75.436	-20.069	-21 %
Viajes	25.193	37.882	12.689	50 %
Capacitación personal	24.000	37.223	13.223	55 %
Seguridad Instalaciones	25.536	25.088	-448	-2 %
Seguridad Tecnológica	17.652	18.733	1.081	6 %
Afiliaciones, suscripciones y membresías	5.640	3.578	-2.062	-37 %
Varios - Trámites Legales y movilizaciones	20.865	27.938	7.073	34 %
Depreciaciones y amortizaciones	249.163	227.619	-21.544	-9 %
Gastos financieros	12.337	15.425	3.088	25 %
Gastos no operativos	3.000	4.398	1.398	47 %
Total Gastos Operacionales	969.318	980.624	11.305	1 %

PUBLICIDAD	28.8100	304.775	275.975	958%
-------------------	----------------	----------------	----------------	-------------

COMISION VENTANILLA - BONO	3.299.435	4.017.149	717.713	22%
-----------------------------------	------------------	------------------	----------------	------------

TOTAL GASTOS ACUMULADOS	5.330.076	6.190.087	860.011	16%
--------------------------------	------------------	------------------	----------------	------------

De los datos presentados, podemos comentar lo siguiente:

- Los INGRESOS tuvieron una variación de +8%, originados principalmente por el incremento del número de beneficiarios del servicio del pago del Bono de Desarrollo Humano durante todo el año. Este servicio se incluyó en el presupuesto con la incertidumbre de su comportamiento por el manejo de tipo político que podría tener en el año 2007. Adicionalmente se debe señalar que durante los últimos tres meses del año 2007, se aplicó descuentos a las instituciones accionistas que utilizan los servicios de la empresa, se realizó compensaciones por el costo operativo a las instituciones pagadoras del Bono y se suscribió contratos de promoción de la marca BANRED.
- En GASTOS DE PERSONAL tenemos una variación de -14%, en razón principalmente que el ajuste salarial anual se realizó desde el mes de octubre y algunas vacantes no fueron ocupadas.

- Los GASTOS OPERACIONALES variaron en 1 %, lo que evidencia que las políticas de control y optimización de recursos cumplieron con los objetivos planeados. Ahora la empresa dispone de una referencia más precisa de los gastos requeridos para la operación y administración de la empresa.
- En PUBLICIDAD se aprecia una importante variación de 958 %, que corresponde a gastos no presupuestados, autorizados por el Directorio de la empresa, para la suscripción de los contratos de promoción de la marca BANRED a través de los canales físicos y electrónicos de las instituciones accionistas de la empresa.
- En las COMISIONES VENTANILLA-BONO, que corresponde a los valores pagados por BANRED a las entidades que actúan como pagadoras del Bono de Desarrollo Humano, se aprecia una diferencia de 22 % en relación a lo presupuestado. Esta situación se debe al incremento del número de beneficiarios del Bono decidido por el Gobierno.
- En el TOTAL DE GASTOS ACUMULADOS, la diferencia es de 16 %, variación influenciada principalmente por la suscripción de los contratos de promoción de marca mencionados anteriormente y por las comisiones pagadas a los Bancos pagadores del Bono de Desarrollo Humano.

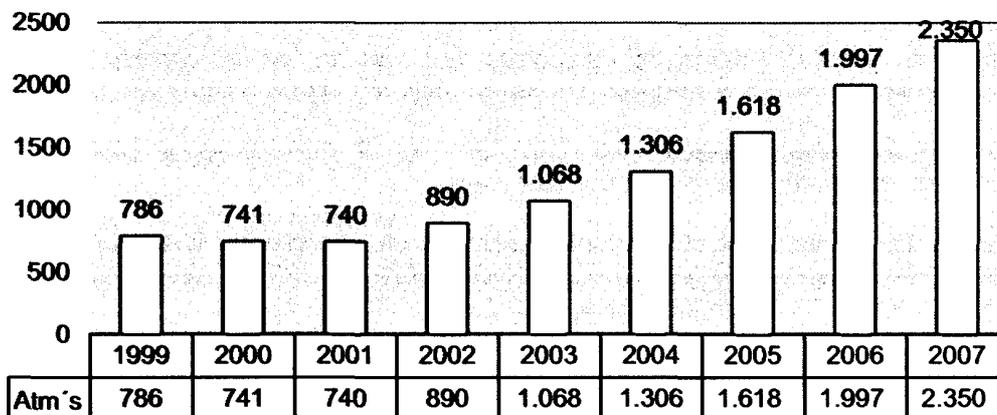
En conclusión, los resultados de la ejecución del presupuesto aprobado son positivos, ya que han permitido tanto a la administración como al Directorio, hacer un seguimiento permanente de la aplicación de las políticas para la optimización del uso de los recursos económicos de la empresa y la toma oportuna de decisiones.

GESTION DE CLIENTES Y SERVICIOS

En cuanto al portafolio de clientes y servicios de la empresa, en el año 2007 se han presentado los siguientes hechos importantes:

- El Banco Amazonas finiquitó el contrato que mantenía con BANRED para participar directamente en la red de cajeros automáticos y pasó a una participación indirecta a través de un acuerdo comercial con el Banco Internacional.
- El Banco MM Jaramillo Arteaga se mantiene contractualmente como participante directo de la red de cajeros automáticos, aunque en la práctica no genera transacciones y opera como participante indirecto a través de un acuerdo comercial con el Banco Internacional.
- El Banco Nacional de Fomento, que en el año 2004 suscribió el contrato de afiliación a la red de cajeros automáticos, a finales del 2007 inició la etapa de desarrollo y pruebas para la incorporación de sus cajeros automáticos a la red, esperándose que entren en producción durante el segundo trimestre del 2008.
- La empresa DATAFAST se mantiene como cliente de los servicios de Site Alterno y Plan de Contingencia usando un ambiente controlado en el computador Stratus C610 de BANRED en Quito. El servicio incluye la disponibilidad de espacio para almacenamiento de datos en disco, los enlaces de comunicaciones con el Centro de Cómputo de DATAFAST en Guayaquil y las librerías de backup para los sistemas de procesamiento transaccional de POS. El esquema implementado y que ha sido debidamente probado, permitirá que en situaciones de contingencia, el Site Alterno en BANRED pueda procesar transacciones originadas en los POS de DATAFAST.

- El Municipio de Cuenca se incorporó como usuarios de los servicios de la red interbancaria de cobros y pagos que administra y opera BANRED, que también es usada actualmente por los Municipios de Quito y Guayaquil. A través de este servicio, los contribuyentes podrán realizar el pago de sus obligaciones desde las ventanillas y canales electrónicos de las entidades Bancarias que forman parte de la red.
- En relación al principal servicio de la empresa, el volumen de transacciones procesadas en los cajeros automáticos se vio positivamente influenciado por el importante incremento del número de ATMs en la red. La tendencia de crecimiento se ha mantenido durante los últimos meses y años, tal cual podemos apreciar en el siguiente gráfico :

EVOLUCION ANUAL DEL NUMERO DE ATM'S

De manera complementaria al aumento del número de cajeros automáticos, los ingresos también se han incrementado.

- En el servicio de pago del Bono de Desarrollo Humano, se han incorporado 19 nuevas Cooperativas para cubrir principalmente zonas rurales de la Sierra Sur y Costa. A fines del año 2007, se implementó procedimientos y controles especiales para atender el pago de los Bonos de Emergencia.
- Se amplió los servicios de DOMICILIACION DE PAGOS, para los usuarios del Peaje de la Autopista al Valle de los Chillos que lo administra y opera el Consejo Provincial de Pichincha.
- Se implementó el servicio de Cámara de Compensación para Citibank, mediante el cual el personal de BANRED se encarga del procesamiento de los cheques que el Banco recibe en depósito y que deben ser cobrados a través de la cámara de compensación de cheques. Así mismo, nos encargamos de procesar los cheques de clientes del Banco, que fueron depositados en otros Bancos y que se cobran a través la cámara de compensación.
- El Directorio de la empresa, definió el nuevo esquema de operación y contratación para Subredes que se integren a la red de cajeros automáticos. Bajo este esquema se re-incorporó a la red el Banco del Austro, que maneja una red de 18 cooperativas que participan indirectamente en la red de cajeros automáticos.
- A partir del mes de Octubre de 2007, se dejó de prestar el servicio de Comercio Exterior en razón de las reformas a la Ley de Aduanas que eliminaron el requisito

de Visto Bueno para los trámites de importaciones. Este servicio funcionaba desde el año 1995 y era utilizado por 7 instituciones.

- En el ANEXO 2 de este informe, consta el detalle de los datos mensuales de la transaccionalidad de cada uno de los actuales servicios, así como las tendencias que se presentan a futuro.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PROCESOS INTERNOS

En relación a los actividades de mejoramiento de los procesos internos de la empresa, podemos anotar lo siguiente:

- Se finalizó la implementación del sistema SOLOMON para la automatización e integración de la información generada en los procesos de producción, ventas, contabilidad y finanzas. El nuevo sistema se encuentra en producción con todos sus módulos desde el último trimestre del año 2007.
- Se realizó la reestructuración de las pólizas de seguros, con las correspondientes actualizaciones de bienes y mejoras de las condiciones económicas y de cobertura.
- Se instaló un sistema electrónico para el control de acceso y cámaras de seguridades en las oficinas de Quito y Guayaquil.
- Se instaló la nueva central telefónica basada en tecnología VoIP, la cual se encuentra funcionando desde el mes de septiembre de 2007 y genera un ahorro aproximado de US\$ 1.200 mensuales.
- Se contrató y ejecutó la metodología "Great Place to Work" para evaluar el clima laboral de la empresa, cuyos resultados son utilizado actualmente para el programa de mejoramiento interno.
- En el proceso de capacitación al personal, se obtuvo importantes ahorros con la aplicación de los subsidios de la CNCF y la modalidad de co-pago implementado en el año 2007 para cierto tipo de eventos de capacitación.
- Se continúa utilizando el modelo BSC (Balanced Score Card) como herramienta para la evaluación de la gestión de la empresa, mediante indicadores de tipo financiero, operativo, técnico y comercial.
- Se desarrolló e implementó nuevas opciones para los cubos de información que se encuentran disponibles a través del portal de BANRED en Internet (www.banred.fin.ec), para los usuarios autorizados.
- En el ambiente de Intranet basado en LotusNotes, se automatizó los flujos de trabajo para los trámites de solicitud de permisos y vacaciones, viajes de trabajo, evaluaciones de desempeño y manejo de la valija interna.
- Las inversiones de la empresa se continúa manejando con la Casa de Valores MULTIVALORES BG, en un portafolio de papeles de renta fija y variable, que actualmente alcanzan un monto de US\$ 2.411.000.
- En cuanto a la administración de los recursos humanos de la empresa, se han implementado los procedimientos y metodologías para la evaluación del clima laboral, la evaluación periódica del desempeño a todo el personal y se viene trabajando en cubrir las brechas identificadas entre los perfiles ideales de los cargos y la situación real de las personas que actualmente ocupan esos puestos.

- La empresa ha cumplido con las obligaciones legales de contratar personal con discapacidades, ya que de acuerdo al actual número de empleados, estamos obligados a mantener al menos una persona discapacitada en la nómina.
- Los niveles de servicio que presta la empresa están siendo monitoreados a través de una encuesta semestral directa a los clientes usuarios y que nos permite tomar acciones directas orientadas al mejoramiento.
- Se continuó con el proceso de regularización y actualización de los contratos de servicios vigentes con las instituciones clientes, habiendo terminado el año con un 95% del objetivo.

ASPECTOS OPERATIVOS Y TECNOLOGICOS

En cuanto a los aspectos de tipo operativo y tecnológico, se priorizó el mantener la red con los adecuados elementos de hardware, software y comunicaciones que nos permitan garantizar un ambiente con alta disponibilidad y continuidad de los servicios. Entre las principales actividades realizadas en estos aspectos tenemos lo siguiente:

- Se implementó la infraestructura de virtualización de servidores en el centro de cómputo de Quito, mediante la cual se amplió la capacidad instalada para los procesos locales y se mejoró el nivel de servicio a los usuarios en nuestras oficinas en Quito.
- Se implementó la infraestructura de equipos FAST T600 de alta disponibilidad, para el almacenamiento masivo de la información residente en la base de datos.
- El servicio del 1-800 BANRED para el reporte de tarjetas perdidas o robadas, fue rediseñado para el acceso en línea a las bases de datos de las instituciones desde el Call Center de BANRED y se encuentra en producción.
- Se continuó con la implementación de la metodología ITIL (Information Technology Infrastructure Library) que es un esquema de trabajo basado en las mejores prácticas a nivel mundial para facilitar la entrega de servicios de tecnología de la información de alta calidad. Se han perfeccionado los procesos de Servicedesk para cliente interno y externo, con lo cual hemos podido evidenciar mejoras significativas en la solución de problemas atendiendo a la causa/raíz y un manejo preventivo de situaciones de excepción.
- Continuando con el proyecto de fortalecer las seguridades de la red, en el año 2007 se cumplió con la aplicación de un 95% de las recomendaciones del informe de auditoría (Ethical Hacking) que fue realizado por la empresa SELTIKA. Para el año 2008 se ha programado la implementación de las actualizaciones de los equipos que conforman la red interna nacional de comunicaciones(BackBone).
- Como parte del proyecto de Riesgo Operativo y Administración de la Continuidad del Negocio, que considera el desarrollo de estrategias, planes y acciones que provean protección y modos alternativos de operación para aquellas actividades y procesos que si son interrumpidos podrían afectar al nivel de los servicios de la empresa y producir potenciales pérdidas o daños, se realizó el diagnostico de los riesgos operativos y el cumplimiento de la Regulación 834 de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Cabe anotar que BANRED, en calidad de proveedor de servicios críticos para las instituciones del sistema financiero nacional, también está obligado a cumplir con lo que establece la Regulación en cuanto a mantener los planes de contingencias formalmente establecidos y probados.

- El Comité de Seguridades de BANRED, organizó el Seminario Internacional "Los fraudes y la influencia de la Ingeniería Social", que fue dictado por especialistas de las empresas ATH y ROOT SERVICES de Argentina y SELTIKA de Colombia. Este tipo de eventos que organiza BANRED por segundo año consecutivo, está orientado al personal de seguridades de las entidades miembros de la red de cajeros automáticos y han tenido muy buena acogida ya que cubren necesidades del sector. Los ingresos producidos por las cuotas de inscripción a los eventos, han sido suficientes para cubrir los gastos que demanda la organización del evento y las invitaciones de los expositores.
- En cuanto a los procesos de seguridades internas, se han realizado auditorias a los servidores de producción y desarrollo, así como a las computadoras asignadas la personal de la empresa. Así mismo, se procedió a la actualización de los procedimientos relacionados con el acceso y uso de equipos e información de la empresa.

PROYECTOS Y TEMAS ESTRATEGICOS

PRINCIPIOS GENERALES DEL MODELO DE NEGOCIOS

El Directorio de la empresa aprobó los principios del modelo de negocio:

- Los modelos de operación de BANRED deben ser flexibles para permitir las oportunidades de competencia y de diferenciación de los accionistas. Estos modelos deben agregar valor a los negocios de las instituciones miembros de la Red.
- Desarrollar negocios basados en esquemas de EMISOR y ADQUIRENTE, con modelos de operación que contemplen las alternativas de conexiones Front-End, Back-End y Switch Transaccional para ATM's y POS.
- Fijar las metas de rentabilidad anual que permitan beneficios a los accionistas e ingresos suficientes para los procesos de mejoramiento de la empresa.
- Definir las políticas aplicables al ingreso de nuevas instituciones a los servicios de BANRED.

PROYECTO NUEVO SWITCH Y SERVICIOS FONT-END

Durante el año 2007, trabajó la Comisión designada por el Directorio, para la evaluación y selección de la mejor alternativa de migración de la infraestructura de hardware y software del switch transaccional que actualmente usa BANRED.

El informe de la comisión presentado al Directorio a finales del 2007, recomendó la ejecución del proyecto en las fases propuestas (Migrar BANRED, implementar servicios Front-End y procesamiento transaccional para POS) y concretar la fase de negociaciones finales con los proveedores.

CONCLUSIONES

Para finalizar, los resultados del año 2007 tienen un balance positivo muy importante para la empresa y sus accionistas, ya que se ha logrado ingresos económicos que nos han permitido una eficiente operación de los servicios, se ha mejorado los esquemas internos de trabajo, la infraestructura de la red dispone de un nuevo diseño que le permite aprovechar la capacidad instalada y se han implementado nuevos servicios en



coordinación con las instituciones accionistas, aprovechando la capacidad disponible y las oportunidades del mercado.

La situación financiera de la empresa es muy buena, evidencia un buen desempeño y nos permite realizar las inversiones requeridas para los proyectos estratégicos aprobados por el Directorio.

Los resultados de los cambios implementados a nivel de servicios, procesos internos, infraestructura y tecnología, se continuarán reflejando en los resultados de los próximos años.

Atentamente,
BANRED S.A.

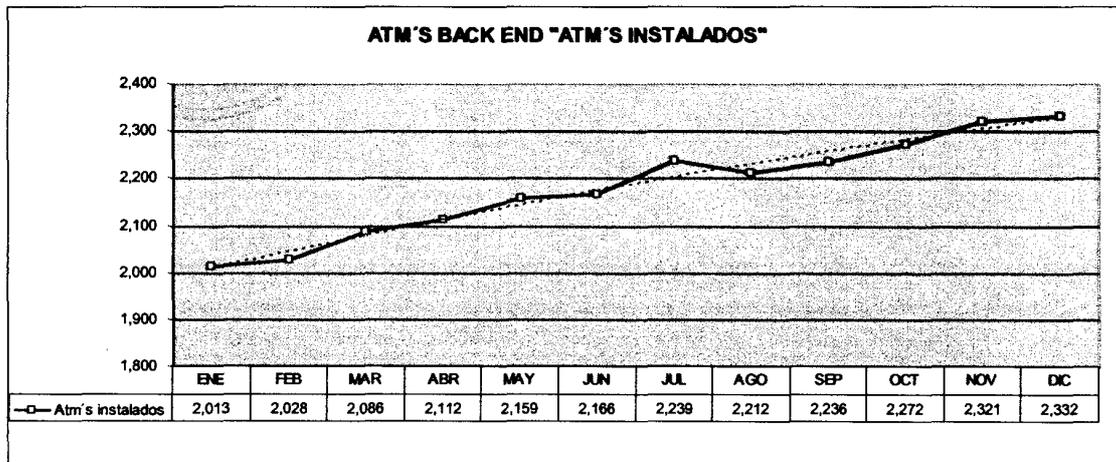
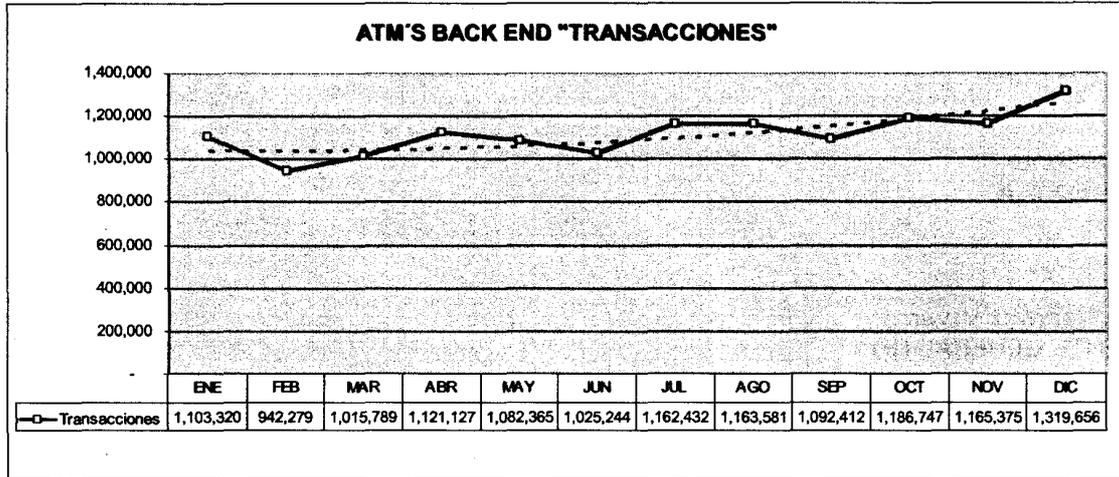
Pablo Narváez Vivar
GERENTE GENERAL (E)



ANEXO 2

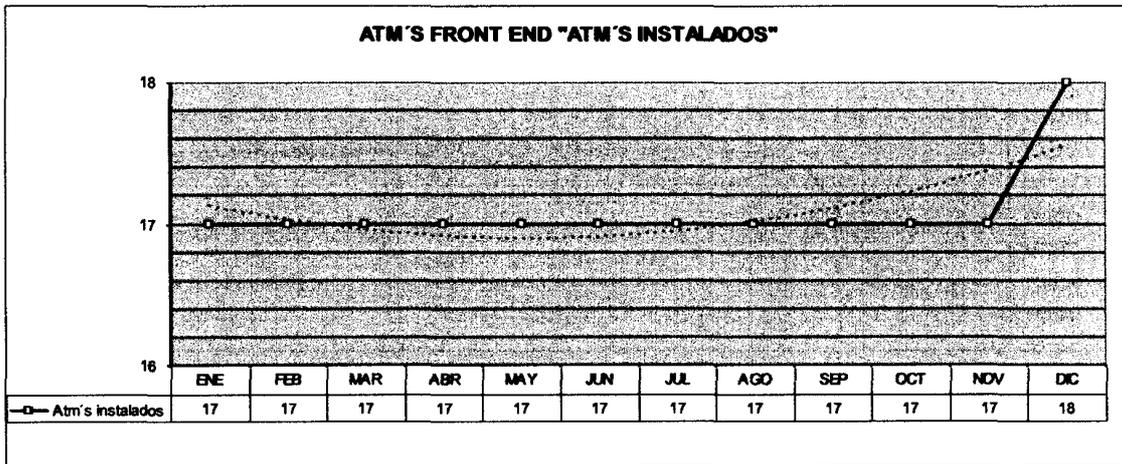
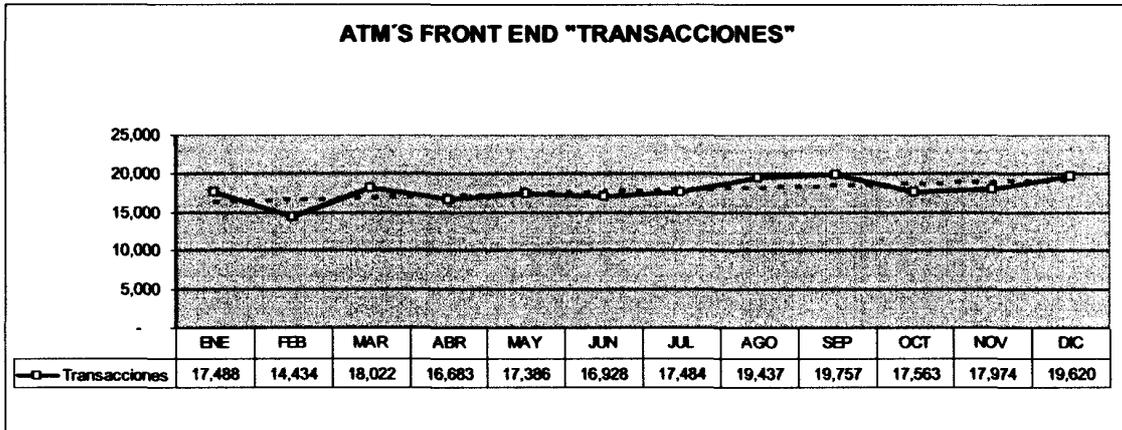
CUADRO 1

RED INTERBANCARIA DE CAJEROS AUTOMÁTICOS (Modalidad Back-End)



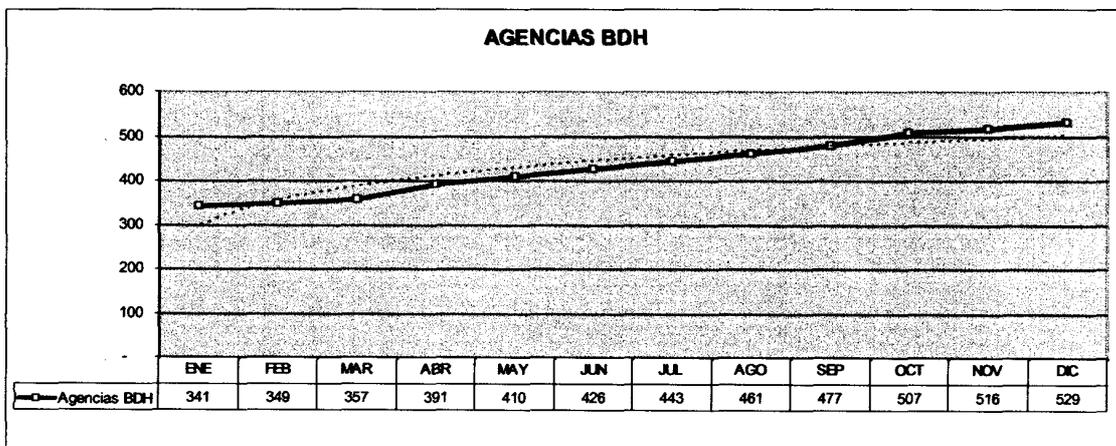
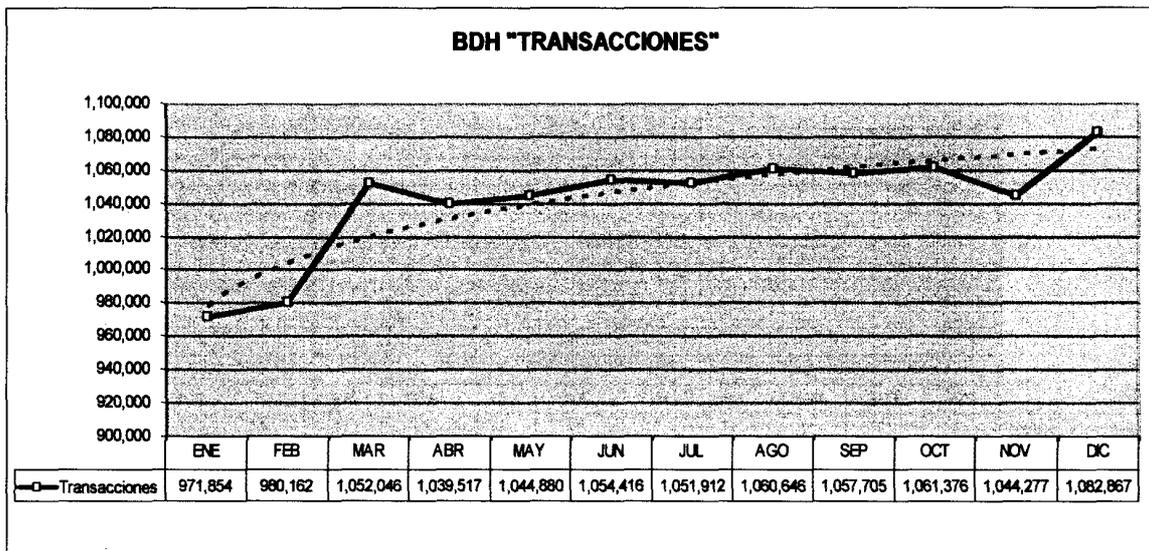
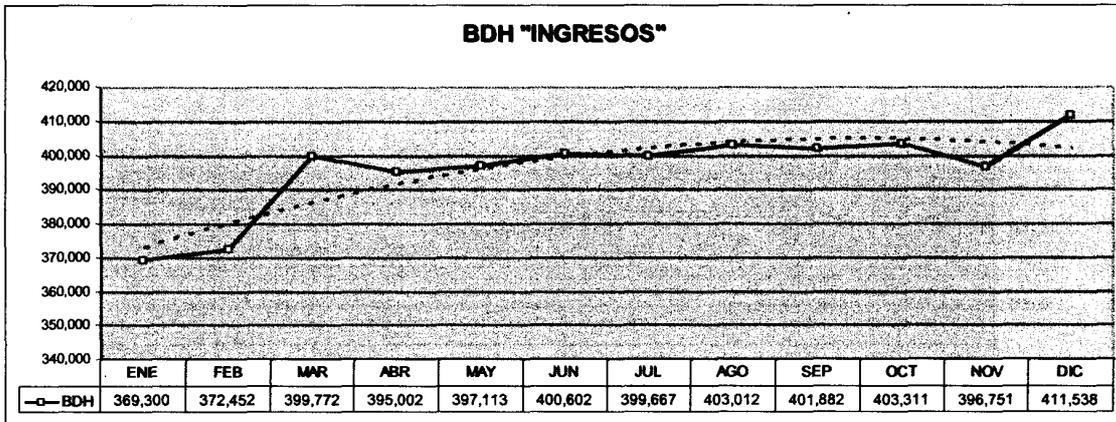
CUADRO 2

RED INTERBANCARIA DE CAJEROS AUTOMÁTICOS (Modalidad Front-End)



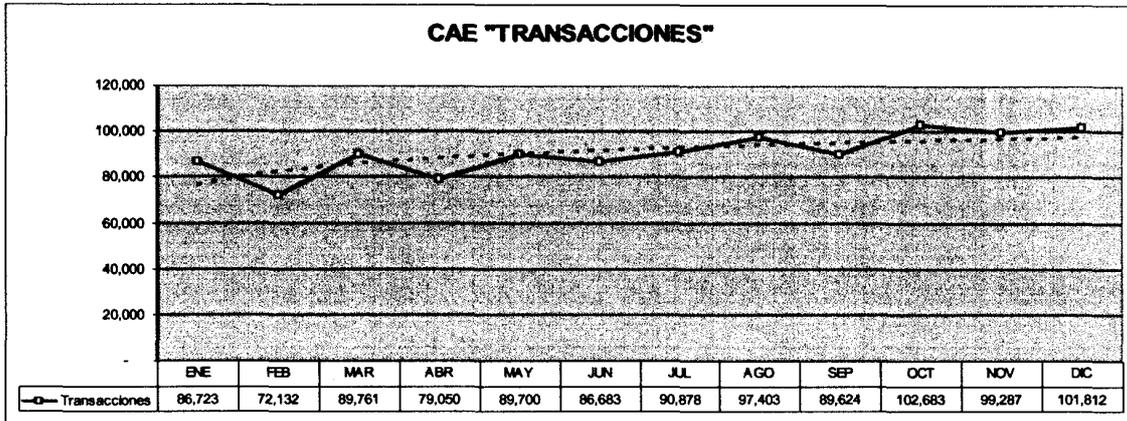
CUADRO 3

RED DE PAGOS DEL BONO DE DESARROLLO HUMANO



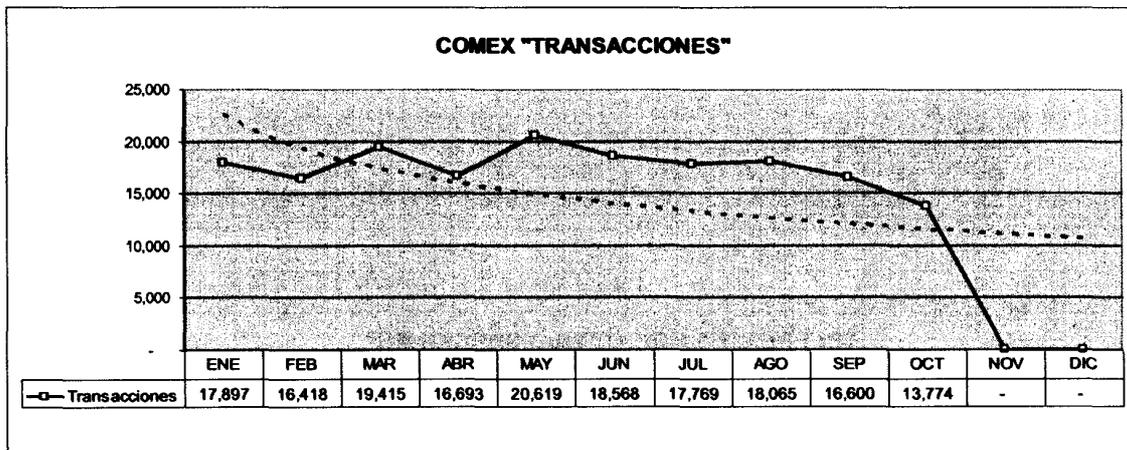
CUADRO 4

RED DE PAGOS DE IMPUESTOS ARANCELARIOS CAE



CUADRO 5

RED PARA TRAMITES DE COMERCIO EXTERIOR (COMEX-BANCO CENTRAL)



CUADRO 6

RED INTERBANCARIA DE COBROS Y PAGOS (NUEVOS SERVICIOS)

