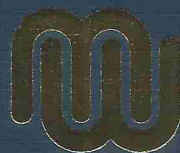


B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
MEXICO, D.F.



MARTÍNEZ, DAVALOS Y ASOCIADOS, S.C.
CONTADORES PÚBLICOS

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
MEXICO, D.F.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Y OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
PARA EFECTOS FINANCIEROS

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
CONTENIDO

	A n e x o
Dictamen	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Variaciones en el Capital Contable	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6



MARTINEZ, DAVALOS Y ASOCIADOS, S.C.
CONTADORES PUBLICOS

1

A los Sres. Accionistas y
Al Consejo de Administración de:
B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y el de flujos de efectivo que les son relativos a los ejercicios terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas en su preparación y otras notas explicativas que se acompañan.

La Administración de la casa de cambio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con la reglas y prácticas contables establecidas por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con fin de obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la casa de cambio de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la casa de cambio. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas, y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra revisión proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

- .1 **Preparación de Estados Financieros.-** Como se menciona en el párrafo segundo que antecede a éste y en la nota 2.1 adjunta, los estados financieros antes mencionados están formulados de acuerdo con las reglas y prácticas contables establecidas por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**, que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera (NIF's) emitidas por el **Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., (CINIF)**.
- .2 **Reexpresión de Estados Financieros.-** Por el ejercicio de 2016 no se determinaron los efectos de la inflación conforme a los lineamientos relativos establecidos por la misma Comisión, por lo que éstos se revelan solo parcialmente en las cifras al cierre de ese año.

Lo anterior, en virtud de que a partir de 2008 entró en vigor la norma NIF B-10 "Efectos de la Inflación", que sustituye al Boletín B-10 y documentos adecuatorios (normatividad anterior aplicable en materia de reexpresión de la información financiera), cuyas disposiciones consideran la suspensión del reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros básicos, a menos que se opere en un entorno económico inflacionario, es decir, con una inflación acumulada igual o mayor al 26% en los tres últimos ejercicios.

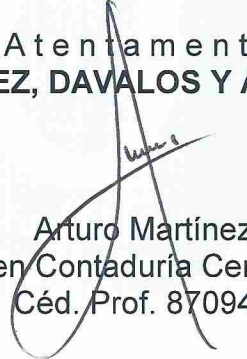
La inflación anual registrada con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor fue de 3.4% para 2016, la que sumada a la que se presentó en 2015 y 2014, da una inflación acumulada por ese período de 9.9%.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo en la situación financiera por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las reglas y prácticas contables establecidas por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**.

- .1 **Adeudos Vencidos.-** Al 31 de diciembre de 2016 los estados financieros adjuntos contienen Adeudos Vencidos en Cuentas por Cobrar a cargo de diversos clientes y deudores por la cantidad de \$15'602,934, por los cuales se ha determinado y reconocido la estimación correspondiente para posibles quebrantos, en los diferentes ejercicios en que se han presentado esas contingencias. Por el ejercicio de 2016, se incrementó dicha estimación en la cantidad de \$1'180,585 por concepto de adeudos vencidos ocurridos en el año, conforme a la normatividad aplicable.

En el saldo que se muestra al 31 de diciembre de 2016 por concepto de Adeudos Vencidos (\$15'602,934) destacan, entre otros, los adeudos a cargo de Distribuidora y Comercializadora Frank, S.A. de C.V., Kurt Zollinger Schmid, Rubén Cerda Valladolid, Alfredo Arévalo Mendoza y Alumoclad de México, S.A. de C.V. por las cantidades de \$1'180,585, \$1'956,100, \$3'241,108, \$1'790,100 y \$1'657,323 respectivamente, por concepto de operaciones de compra-venta de divisas pagadas con cheque sin fondos, efectuadas en los años de 2016, 2009, 2008 y 2007. A la fecha de nuestra opinión, no contamos totalmente con la evidencia suficiente y competente sobre los criterios, documentación y hechos que llevaron a la Administración de la Casa de Cambio a clasificar esas operaciones como Adeudos Vencidos (véase nota ocho a los estados financieros adjuntos), ni tampoco conocemos con exactitud los medios legales que, en caso de haberse promovido, nos permitan saber respecto de la situación procesal en que se encuentran dichos adeudos; hechos que han provocado, según nos informa la Administración, un quebranto substancial a la Casa de Cambio. Por esas razones, no tenemos certeza sobre la razonabilidad del saldo de ese rubro y desconocemos las expectativas reales sobre el seguimiento y recuperación de la cartera de Adeudos Vencidos.

Atentamente,
MARTINEZ, DAVALOS Y ASOC., S.C.


Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940

Ciudad de México (CDMX),
28 de marzo de 2017.

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (NOTAS 1, 2, 14, 15 Y 20)
 (Expresados en moneda de poder adquisitivo de diciembre de 2016 y 2015)
 (Cifras en pesos)

	2016	2015		2016	2015
A C T I V O			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES:			PRESTAMOS BANCARIOS:		
Caja, billetes y monedas extranjeras	\$ 3,063,805	\$ 2,582,619	A Corto Plazo	\$ -	\$ -
Bancos	13,077,972	80,643,734	A Largo Plazo	-	-
Otras Disponibilidades:	-	-		-	-
Documentos de Cobro Inmediato	-	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Remesas en Camino	-	-	ISR y PTU por pagar	1,216,067	359,182
Piezas metálicas acuñadas en forma de moneda	633,129	248,129	Acreedores Diversos y otras cuentas	40,774,060	42,975,463
Disponibilidades Restringidas	-	(1,121,166)		41,990,127	43,334,645
	<u>16,774,906</u>	<u>82,353,316</u>			
INVERSIONES EN VALORES:			IMPUESTOS DIFERIDOS, (Neto)		
Títulos para Negociar	47,748,148	4,659,867		-	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	-	CREDITOS DIFERIDOS		
Títulos Conservados a Vencimiento	-	-	TOTAL PASIVO	41,990,127	43,334,645
	<u>47,748,148</u>	<u>4,659,867</u>			
DEUDORES POR REPORTOS			CAPITAL CONTABLE		
	-	-	Capital Contribuido:		
CUENTAS POR COBRAR, (Neto)			Capital Social	47,167,538	46,167,538
	-	-	Primas en Venta de Acciones	-	-
	<u>32,218,317</u>	<u>1,811,937</u>		47,167,538	46,167,538
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, (Neto)			Capital Ganado:		
	-	-	Reservas de Capital	6,241,756	6,241,756
	<u>1,364,514</u>	<u>1,391,853</u>	Resultado de Ejercicios Anteriores	(2,861,317)	(5,957,727)
IMPUESTOS DIFERIDOS, (Neto)			Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	-	-
	-	-	Insuficiencia Actualiz. Capital Contable	-	-
	-	-	Resultado por Tenencia Activos no Monetarios	-	-
	-	-	Ajustes por Obligaciones Laborales al retiro	-	-
	-	-	Utilidad del Ejercicio	7,327,648	3,096,410
OTROS ACTIVOS:				10,708,087	3,380,439
Pagos Anticipados e Intangibles	1,759,867	2,665,648		57,875,625	49,547,977
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 99,865,752</u>	<u>\$ 92,882,621</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 99,865,752</u>	<u>\$ 92,882,622</u>
			CUENTAS DE ORDEN, (Nota 18)		
			Giros en tránsito	\$ 42,155,571	\$ 28,729,431
			Divisas a entregar venta diferida	(13,402,610)	(91,418,110)
			Divisas a recibir compra diferida	13,402,610	90,296,945
			Otras obligaciones contingentes	421,512	421,512
			Posición de divisas larga (corta)	12,510,859	51,974,232
			Documentos a cobranza (salvo buen cobro)	31,436	-
			Colaterales recibidos, por reportos	-	-
				<u>\$ 55,119,378</u>	<u>\$ 80,004,010</u>

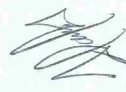
"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Casas de Cambio, emitidos por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, el 27 de marzo de 2017.

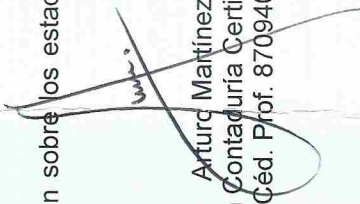
Las veinte notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Esta información puede ser consultada en la página de internet: www.cnbv.gob.mx


Lic. ~~José~~ Antonio García Rojas
Presidente del Consejo
de Administración


C.P. José Luis Paredes
Contador General

El presente balance general es el que se menciona en mi dictamen sobre los estados financieros de **B Y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, con números al 31 de diciembre de 2016 y 2015.


Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(NOTAS 1, 2, 16, 17, 19 Y 20)
(Expresados en moneda de poder adquisitivo de 2016 y 2015)
(Cifras en pesos)

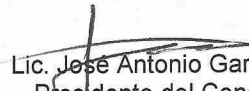
	2016	2015
Resultado por compra venta de divisas	\$ 15,194,408	\$ 36,444,470
Resultado por valuación de divisas	1,414,370	4,784,303
Ingresos por intereses	1,407,402	789,664
Gastos por intereses	-	-
Resultado por Posición Monetaria	-	-
Margen Financiero	<u>18,016,180</u>	<u>42,018,437</u>
Comisiones pagadas	236,025	472,492
Resultado por intermediación	-	-
	<u>236,025</u>	<u>472,492</u>
Ingresos (egresos) totales de la operación	17,780,155	41,545,945
Gastos de Administración	30,303,826	38,180,198
Utilidad (Pérdida) en operación	<u>(12,523,671)</u>	<u>3,365,747</u>
Otros Productos	22,251,353	241,255
Otros Gastos	1,183,967	151,410
	<u>21,067,386</u>	<u>89,845</u>
Resultado antes de ISR y PTU	<u>8,543,715</u>	<u>3,455,592</u>
ISR y PTU causados	1,216,067	359,182
ISR y PTU diferidos	-	-
	<u>1,216,067</u>	<u>359,182</u>
Utilidad de operaciones continuas	7,327,648	3,096,410
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad Neta	<u>7,327,648</u>	<u>3,096,410</u>
Otros Resultados Integrales (ORI)	-	-
Utilidad Integral	<u>\$ 7,327,648</u>	<u>\$ 3,096,410</u>
Utilidad Básica por Acción	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.06</u>

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Casas de Cambio, emitidos por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, el 27 de marzo de 2017.

Las veinte notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Esta información puede ser consultada en la página de internet: www.cnbv.gob.mx



Lic. José Antonio García R.
Presidente del Consejo
De Administración



C.P. José Luis Paredes
Contador General

El presente estado de resultados es el que se menciona en mi dictamen sobre los estados financieros de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, con números al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (NOTAS 1, 2, 14, 15 Y 20)
 (Expresados en moneda de poder adquisitivo de diciembre de 2016)
 (Cifras en miles de pesos)

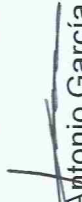
	Capital Contribuido			C a p i t a l G a n a d o					Utilidad	Total
	Capital Social	Prima venta de acciones	Reservas de Capital	Resultado ejercicios anteriores	Resultado por valuac. ttulos disponib. vta.	Insuficiencia actualizac. cap. contable	Resultado por tenencia act. no monetarios	Ajuste por oblig. laboral al retiro	(Pérdida) del ejercicio	Cap. Contable
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 46,168	\$ -	\$ 6,241	\$ (5,958)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,096	\$ 49,547
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:										
Traspaso de la utilidad obtenida en el ejercicio terminado en 2015, a los resultados de ejercicios anteriores.	-	-	-	3,096	-	-	-	-	(3,096)	-
Capitalización de utilidades.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento al Capital Social	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000
Subtotal	47,168	-	6,241	(2,862)	-	-	-	-	-	50,547
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:										
Utilidad del ejercicio de 2016.	-	-	-	-	-	-	-	-	7,328	7,328
Subtotal	47,168	-	6,241	(2,862)	-	-	-	-	7,328	57,875
Movimientos por el reconocimiento de criterios contables específicos:										
Actualización de Capital Contable.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	47,168	-	6,241	(2,862)	-	-	-	-	7,328	57,875
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 47,168	\$ -	\$ 6,241	\$ (2,862)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,328	\$ 57,875

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Casas de Cambio, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, el 27 de marzo de 2017.

Las veinte notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Esta información puede ser consultada en la página de internet: www.cnbv.gob.mx


Lic. José Antonio García Rojas
Presidente del Consejo
de Administración


C.P. José Luis Paredes
Contador General

El presente estado de variaciones en el capital contable es el que se menciona en mi dictamen sobre los estados financieros de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, con números al 31 de diciembre de 2016 y 2015.


Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(NOTAS 1, 2, 14 Y 20)

(Expresados en moneda de poder adquisitivo de diciembre de 2016 y 2015)
(Cifras en pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto	\$ 7,327,648	\$ 3,096,410
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y Amortización	51,045	87,428
Corrección a la depreciación	-	351
Baja de depreciación por venta de activo	-	403,870
Impuestos Diferidos	-	-
Provisiones para Obligaciones Contingentes	-	-
Estimación para posibles quebrantos	1,180,585	151,410
Cancelación de estimación para quebrantos	-	-
Efecto por reexpresión, en resultados	-	-
Efectivo (Déficit) generado por la operación	<u>8,559,278</u>	<u>2,931,027</u>
Otras partidas relacionadas con la operación:		
Préstamos Bancarios	-	-
Decremento (Incremento) Cuentas por Cobrar, neto	(30,681,184)	(1,680,876)
Decremento (Incremento) Inversión en Valores	<u>(43,088,281)</u>	<u>102,481,420</u>
	<u>(73,769,465)</u>	<u>100,800,544</u>
Recursos generados o utilizados por la operación	<u>(65,210,187)</u>	<u>103,731,571</u>
Actividades de financiamiento:		
Incremento (Decremento) en Acreedores Diversos	(2,201,403)	(149,554,225)
ISR y PTU por pagar	856,885	359,182
Reducción de capital por reembolso	-	-
Capitalización de utilidades	-	-
Pago de dividendos	-	-
Aumento al Capital Social	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	<u>(65,554,705)</u>	<u>(45,463,472)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo (neto) e Inversión en Acciones	23,705	-
Venta de activo fijo	-	403,870
Cargos y créditos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	<u>23,705</u>	<u>403,870</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(65,578,410)</u>	<u>(45,059,602)</u>
EFECTIVO Y EQUIV. AL PRINCIPIO PERIODO	<u>82,353,316</u>	<u>127,412,918</u>
EFECTIVO Y EQUIV. AL FINAL PERIODO	<u>\$ 16,774,906</u>	<u>\$ 82,353,316</u>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para Casas de Cambio, emitidos por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables."

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, el 27 de marzo de 2017.

Las veinte notas a los estados financieros que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Esta información puede ser consultada en la página de internet: www.cnbv.gob.mx



Lic. José Antonio García
Presidente del Consejo
De Administración



C.P. José Luis Paredes
Contador General

El presente estado de flujos de efectivo es el que se menciona en mi dictamen sobre los estados financieros de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, con números al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940

B Y B CASA DE CAMBIO, S.A. DE CV.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. CONSTITUCION Y OBJETO

El 1º de julio de 1988 mediante escritura pública número 123,006 otorgada por el Lic. Juan Manuel Asprón Pelayo, titular de la Notaria 186 ubicada en la Ciudad de México (CDMX), se constituyó **B Y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, en su modalidad de sociedad anónima de capital variable con una aportación mínima de \$50,000, amparada por 50,000 acciones nominativas de la serie "A" con valor nominal de \$1.00 cada una, siendo su objeto social la compra, venta y cambio de divisas, de billetes y piezas metálicas nacionales y extranjeras que no tengan curso legal en el país de emisión, piezas de plata conocidas como onza troy y piezas metálicas conmemorativas acuñadas en forma de moneda, así como otras operaciones que al efecto autorice la S.H. y C.P., sujetándose a las disposiciones de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito y a las reglas de operación del Banco de México.

La Administración de la casa de cambio se ejerce a través de un Consejo de Administración.

Para la realización de su actividad social, la casa de cambio opera con la siguiente estructura:

Oficina Matriz:	En México, DF.
Sucursal Cuernavaca:	En Cuernavaca, Morelos.
Sucursal Puebla:	En San Andrés Cholula, Puebla.
Sucursal Edo. De México	En Naucalpan de Juárez

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas en la preparación de los estados financieros, son las siguientes:

- .1 Registro Contable.- La **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** es el organismo que con fundamento en el Capítulo I, Título Tercero de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, ha determinado las principales políticas contables a seguir, así como el catálogo de cuentas aplicable, de tal forma que:
 - Los estados financieros se elaboran conforme a la agrupación de cuentas establecidas por dicha Comisión.
 - Los saldos en moneda extranjera (divisas) se valorizan al tipo promedio de cambio operado el último día hábil del mes de que se trate.
 - Las existencias de oro y plata se valorizan al tipo promedio de las operaciones del último día hábil del mes de que se trate, o de no haberse celebrado, el correspondiente al día en que se hayan efectuado operaciones con esos activos.

- Las inversiones en valores gubernamentales, que se refieren a inversiones transitorias, están valorizadas a su precio de mercado y los intereses se contabilizan hasta que se conocen o son abonados en el estado de cuenta. No se incluyen las inversiones en reportos, que se presentan por separado, en su caso.
- Las propiedades y equipo se registran a su valor de adquisición, así como los incrementos por adaptaciones y por sobre valuación que autorice la Comisión antes citada.
- La depreciación y amortización se determina por el método de línea recta sobre los saldos mensuales, aplicando los porcentajes que marca la Ley del Impuesto Sobre la Renta, según se trate del bien. El cargo a los resultados de 2016 por esos conceptos fue por la cantidad de \$51,045.
- De las utilidades obtenidas, debe separarse el 10% para crear la reserva legal, hasta alcanzar una suma igual al capital pagado.

Los cheques de viajero propiedad de terceros, cuando se operen, se registrarán y controlarán en cuentas de orden a su valor nominal, así como los cheques en tránsito.

Las divisas adquiridas y vendidas al cierre del ejercicio, cuya liquidación se haya pactado a máximo 48 horas, se registran en cuentas por separado, tanto en balance como en cuentas de orden.

- .2 Primas de Antigüedad e Indemnizaciones al Personal.- La Ley Federal del Trabajo establece responsabilidad por indemnización a los empleados que sean despedidos en ciertas circunstancias, así como la obligación de beneficiar con primas de antigüedad a los trabajadores en caso de despido injustificado, renuncia o muerte. En ambas situaciones la política será cargar dichas erogaciones a los ejercicios en que ocurran.
- .3 Valor Histórico Original.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos. Adicionalmente y conforme a los lineamientos de la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**, han sido actualizados los valores de propiedades y equipo, cargos diferidos, la inversión de los accionistas, el resultado acumulado por posición monetaria y determinado el resultado por posición monetaria del ejercicio, utilizando para ello el valor de las Unidades de Inversión (UDIS) que publica el Banco de México.

No obstante lo anterior, por el ejercicio de 2016 no se determinaron los efectos de la inflación anual por ese período (3.4%) en la información financiera, conforme a lo dispuesto en la norma NIF B-10 "Efectos de la Inflación" en vigor a partir de 2008, emitida por el **Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF)**, la cual contempla la suspensión del reconocimiento de la inflación, a menos que se opere en un entorno inflacionario (inflación acumulada igual o mayor al 26% en los tres últimos ejercicios).

El comportamiento de la inflación en los tres últimos ejercicios se muestra enseguida:

	% de Inflación	
Al 31 de Dic.:	Del año	Acumulada
2016	3.4	9.9
2015	2.1	10.5
2014	4.1	12.1

3. EXISTENCIAS EN CAJA, BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS

Al 31 de diciembre de 2016, se integran como sigue:

Moneda	Cantidad	T. C.	Importe M.N.
En caja:			
Pesos Mexicanos	2,343,844	1.0000	\$ 2,343,844
En billetes:			
Dólar Americano	22,215	20.61940	\$ 458,060
Libra Esterlina	-	-	-
Franco Suizo	8,810	20.29361	178,787
Dólar Canadiense	1,380	15.37380	21,216
Euro	2,835	21.75346	61,671
Dólar Australiano	-	-	-
Corona Sueca	100	2.26480	227
			\$ 719,961
			\$ 3,063,805

4. BANCOS DEL PAIS Y DEL EXTRANJERO

A l cierre del ejercicio, se integran como sigue:

.1 Saldos Deudores:

Institución	Moneda	Saldo al 31.12.16 *	T. C.	Saldo al 31.12.16
Inverlat, S.A.	Nacional	76,228	1.00000	\$ 76,228
Inverlat, S.A.	Nacional	155,060	1.00000	155,060
Inverlat, S.A.	Nacional	775,420	1.00000	775,420
Investabank, S.A.	Nacional	9,375,418	1.00000	9,375,418
Caja España	Dll. Canad.	6,929	15.3738	106,532
Caja España	Libra Ester.	3,686	25.48145	93,920
Caja España	Euro	64,987	21.75346	1,413,702
Caja España	Dlls. Amer.	38,474	20.6194	793,320
Caja España	Fco. Suizo	14,210	20.29361	288,372
				\$ 13,077,972

.2 Saldos Acreedores, (clasificados en la cuenta de Acreedores Diversos):

Institución	Moneda	Saldo al 31.12.16 *	T. C.	Saldo al 31.12.16
Banco Multiva S.A.	Nacional	193,202	1.00000	\$ 193,202
Scotiabank Inverlat, S.A.	Nacional	29,912	1.00000	29,912
Scotiabank Inverlat, S.A.	Nacional	229,065	1.00000	229,065
Scotiabank Inverlat, S.A.	Dls. Amer.	10,415	20.6194	214,751
Scotiabank Inverlat, S.A.	Dls. Amer.	42,145	20.6194	869,015
Investabank, S.A.	Dls. Amer.	1,850,572	20.6194	38,157,688
Bethex Federal Credit Union	Dls. Amer.	-	-	-
				<u>\$ 39,693,633</u>

Dichos saldos se refieren a los saldos en rojo en instituciones bancarias del país y del extranjero por concepto de cheques en tránsito, que ya han sido cubiertos, en su mayoría, en los meses subsecuentes al cierre del ejercicio de 2016.

* Los saldos en moneda nacional, se expresan en pesos.

5. INVERSION EN VALORES

El saldo que se refleja al 31 de diciembre de 2016 (Títulos para Negociar) está representado por inversiones en diversos instrumentos bancarios (renta fija) valuados a su precio de mercado.

A esa fecha, el saldo incluye \$ 2'625,455 invertidos en una cuenta específica en la institución bancaria Banco Multiva, S.A., de la cual se dispondría el monto necesario para cubrir la cantidad por concepto de sanciones económicas recurridas, conforme al tratamiento que para este efecto señala la circular número 1194 de la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** y cuya disponibilidad está sujeta a la sentencia o resolución que ratifique o revoque dichas sanciones. Al cierre del ejercicio de 2016 el monto que podría pagarse por dichas sanciones asciende a la cantidad de \$421,512.

6. OTRAS DISPONIBILIDADES

Representan las remesas en camino que, de acuerdo a la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**, deben reflejarse como tales, por concepto de los documentos denominados en moneda extranjera recibidos en la compra-venta de divisas y que ya han sido enviados para su cobro a la institución bancaria respectiva; así como las piezas metálicas acuñadas en forma de moneda, cuyo análisis es el siguiente:

Institución	Moneda	31.12.16	T.C.	31.12.16
-	-	-	-	<u>\$ -</u>

Moneda	Cantidad	T. C.	31.12.16
Centenarios	13	29,100	\$ 378,300
Azteca	7	12,000	84,000
Hidalgo	12	5,900	70,800
1/2 Hidalgo	1	2,525	2,525
1/4 Hidalgo	1	1,000	1,000
Maximiliano	2	650	1,300
1/4 de onza de oro	8	5,400	43,200
Onza Oro	2	23,200	46,400
Onza Troy	13	230	2,990
Onza Libertad	9	280	2,520
1/2 Onza Libertad	2	47	94
			<u>\$ 633,129</u>

7. DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS

Las divisas adquiridas y vendidas al cierre del ejercicio de 2016 cuya liquidación se pactó a máximo 24 y 48 horas, se integran como sigue:

A 24 horas:			
Dls Americanos	200,000	20.6194	4,123,880
A 48 horas:			
Dls Americanos	450,000	20.6194	9,278,730
Divisas a Entregar			
A 24 horas:			
Dls Americanos	- 200,000	20.6194	- 4,123,880
A 48 horas:			
Dls Americanos	- 450,000	20.6194	- 9,278,730
			<u>\$ -</u>

La contra-cuenta de este valor se refleja en el rubro de Acreedores Diversos y Otras Cuentas.

8. CUENTAS POR COBRAR A CARGO DE OTROS DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo neto que se muestra se compone, principalmente, por \$15'602,934 de adeudos vencidos pendientes de cobro a cargo de diversos clientes de la casa de cambio, por concepto de cheques devueltos en la compra-venta de divisas, cuya recuperación se encuentra en proceso de seguimiento.

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo parcial de esa cuenta por ese concepto, se integra como sigue:

	2016	2015
Deudores por adeudos vencidos	\$ 15,602,934	\$ 14,422,349
Estimación para cuentas difíciles	- 15,602,934	- 14,422,349
Neto	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Cabe señalar que por el ejercicio de 2016 se incrementó la estimación preventiva para adeudos vencidos en la cantidad \$1'180,585 con el objeto de reconocer adeudos vencidos ocurridos en ese año. Dicho incremento se consideró para fines fiscales como una partida no deducible.

Adicionalmente, el saldo las cuentas por cobrar a Otros Deudores también se integra por el saldo a cargo del Sr. Carlos Rafael Ramírez Gallegos por la cantidad \$17'400,000 por concepto de la venta y cesión de derechos litigiosos realizada al amparo del Contrato Privado de Compra Venta y Cesión de Derechos Litigiosos, celebrado el 30 de agosto de 2016, en relación con la demanda interpuesta en contra de la empresa Industrial Química de México, S.A. de C.V., cuyo adeudo vencido se cargó a resultados en 2010, reconociéndose como una partida no deducible. En el ejercicio de 2016, el monto de la venta de derechos se consideró como un ingreso acumulable para ISR.

Asimismo, también integra el saldo de las cuentas por cobrar a otros deudores, el saldo a cargo de la empresa extranjera CS Funding Services LLC por la cantidad de \$14'218,168, por concepto de fondos transferidos para la operación de compra venta de divisas con el extranjero.

9. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y OTROS ACTIVOS

Al cierre del ejercicio que terminó el 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2016	2015
Mobiliario de oficina	\$ 1,263,128	\$ 1,245,888
Equipo de cómputo	1,904,007	1,897,543
Equipo de transporte	2,366,912	2,366,912
	<u>5,534,047</u>	<u>5,510,343</u>
Depreciación acumulada	5,435,820	5,385,945
Activo fijo, neto	98,227	124,398
Revaluación, neto	1,200,618	1,200,618
Activo fijo revaluado	<u>\$ 1,298,845</u>	<u>\$ 1,325,016</u>
Gastos de Instalación	41,442	41,442
Amortización acumulada	41,292	40,124
	<u>150</u>	<u>1,318</u>
Revaluación, neto	65,519	65,519
Otros Activos revaluados	\$ 65,669	\$ 66,837
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo	<u>\$ 1,364,514</u>	<u>\$ 1,391,853</u>

10. PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES (OTROS ACTIVOS)

Se integran básicamente por \$191,031 de pagos provisionales de ISR efectivamente pagados 2013; por \$57,649, \$134,353, \$134,474, \$79,266 y \$170,566 de retenciones de ISR realizadas por instituciones bancarias en 2016, 2015, 2014, 2013 y años anteriores a éste último, respectivamente y; por \$ 39,570 de pago indebido en retenciones del 10% de ISR.

Asimismo, dicho rubro también se integra por Depósitos en Garantía por la cantidad de \$642,000 y \$303,358, en favor de las instituciones bancarias extranjeras Saddle River Valley Bank y de ADM Derivatives, respectivamente.

11. ISR, IETU Y PTU POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2016	2015
ISR causado	\$ -	\$ -
PTU	1,216,067	359,182
	<u>\$ 1,216,067</u>	<u>\$ 359,182</u>

12. RESERVAS Y PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS

El saldo de la cuenta de acreedores diversos y otras cuentas por pagar, es decir \$40'774,060, que se refleja al 31 de diciembre, también incluye lo siguiente:

	2016	2015
Impuesto sobre sueldos y salarios	\$ 660,191	\$ 341,570
Cuotas al IMSS	196,792	193,151
3% sobre nóminas	108,296	76,648
I.S.R. retenido	2,025	36,972
IVA retenido	10,358	51,212
IVA causado por pagar	-	18,317
	<u>\$ 977,662</u>	<u>\$ 717,870</u>

Dicho rubro también incluye una provisión para obligaciones laborales al retiro por la cantidad de \$8,445, por concepto de primas de antigüedad.

13. OTROS ACREEDORES

Asimismo, al 31 de diciembre el pasivo a favor de acreedores diversos y otras cuentas por pagar, también incluye los siguientes pasivos:

	2016	2015
B&B C.C. Inc.	<u>\$ 94,315</u>	<u>\$ 17,400,017</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social, es decir, \$47'167,538, sin derecho a retiro, está representado por 47'167,538 acciones de la serie "A" con valor nominal de \$1.00 cada una, íntegramente suscritas y exhibidas, el cual es superior al capital fijo sin derecho a retiro autorizado para las casas de cambio, el cual es de 8'657,000 UDIS, cuyo valor al 31 de diciembre de 2015 era de \$5.381175, lo que determina un capital mínimo requerido por la cantidad de \$46'584,832.

Dicho capital ya considera el aumento al capital social fijo decretado el 3 de noviembre de 2016 por la cantidad de \$1'000,000, según consta el acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada en esa fecha.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Conforme a las leyes mexicanas en vigor, las utilidades generadas (\$4'466,331 de utilidad acumulada a pesos históricos al cierre de 2016), tienen las siguientes restricciones:

- .1 Reserva Legal.- Según lo comentado en la nota 2.1 que antecede, debe incrementarse la reserva legal con el 10% de las utilidades de cada ejercicio, hasta alcanzar una suma igual al capital pagado. A diciembre de 2016 el saldo de esta reserva asciende a \$4'597,605, también a pesos históricos.
- .2 Impuestos sobre Dividendos.- La utilidad del ejercicio y las acumuladas, es decir \$4'466,331, están sujetas al pago del impuesto sobre productos o rendimientos de capital cuando se distribuyan como dividendos, excepto cuando provengan de la "Cuenta de Utilidad Fiscal Neta". Si las utilidades son capitalizadas, también estarán sujetas al mismo impuesto cuando se reembolse capital a los accionistas.

Los dividendos que provengan de la Utilidad Fiscal Neta (UFIN para efectos de CUFIN) determinada a partir del ejercicio de 2014, serán sujetos a una retención del 10% de ISR.

16. INGRESOS POR CAMBIOS EN VALORIZACION

Durante el ejercicio la sociedad generó ingresos por cambios en la valorización de los siguientes conceptos:

	2016	2015
Divisas	\$ 1,014,708	\$ 4,273,370
Oro	399,662	513,933
Plata	-	3,000
	<u>\$ 1,414,370</u>	<u>\$ 4,784,303</u>

17. INTERESES Y COMISIONES

Por el ejercicio de 2016 y 2015 se registraron intereses ganados y comisiones a cargo por la cantidad neta de \$1'171,377, cuyo análisis es el siguiente:

	2016	2015
Intereses por depósitos	\$ -	\$ -
Intereses ganados por inversiones en valores	1,407,402	789,664
Ingresos por intereses	1,407,402	789,664
Intereses y comisiones pagadas	236,025	472,492
Neto a favor (cargo)	<u>\$ 1,171,377</u>	<u>\$ 317,172</u>

18. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2016 se integran como sigue:

	Cantidad	T. C.	Saldo M.N.
.1 Giros en Tránsito			
Bancos del Extranjero:			
Bethex Federal Credit Union, Dll. Amer.	-	-	\$ -
Caja España, Fco. Suizo	742	20.29361	15,048
Caja España, Euro	-	-	-
Caja España, Dlls. Amer.	3,600	20.61940	74,230
			<u>\$ 89,278</u>
Bancos del País			
Banco Multiva, Moneda Nacional	544,708	1.00000	544,708
Scotiabank Inverlat, Moneda Nacional	29,912	1.00000	29,912
Scotiabank Inverlat, Moneda Nacional	341,099	1.00000	341,099
Scotiabank Inverlat, Dlls. Amer.	44,207	20.6194	911,522
Investabank, Dlls. Amer.	1,920,083	20.6194	39,590,951
Investabank, Moneda Nacional	432,293	1.00000	432,293
Scotiabank Inverlat, Moneda Nacional	1,057	1.00000	1,057
Scotiabank Inverlat, Dlls. Amer.	10,415	20.6194	214,751
			<u>\$ 42,066,293</u>
			<u>\$ 42,155,571</u>
.2 Sanciones Económicas			
Recurridas			<u>\$ 421,512</u>
.3 Disponibilidades Restringidas, neto (vease nota 7)			<u>\$ -</u>
.4 Posición en Divisas			
Dólar Americano	471,076	20.61940	\$ 9,713,304
Libra Esterlina	3,686	25.48145	93,920
Franco Suizo	23,020	20.29361	467,158
Yen Japonés	-	-	-
Corona Sueca	100	2.26483	226
Corona Danesa	-	-	-
Dólar Canadiense	8,309	15.37382	127,748
Euro	67,822	21.75346	1,475,373
Dólar Australiano	-	-	-
Centenario	13	29,100	378,300
Azteca	7	12,000	84,000
Hidalgos	12	5,900	70,800
1/2 Hidalgo	-	-	-
1/4 Hidalgo	1	1,000	1,000
1/5 Hidalgo	1	2,525	2,525
1/4 Onza oro	8	5,400	43,200
Maximilianos	2	650	1,300
1/2 Onza Oro	2	47	94
Onza Troy	13	230	2,990
Onza Libertad	9	280	2,520
Onza de oro	2	23,200	46,400
			<u>\$ 12,510,859</u>
.5 Documentos a Cobranza			<u>31,436</u>
Total			<u>\$ 55,119,378</u>

19. REGIMEN FISCAL

La Casa de Cambio es causante del Impuesto Sobre la Renta (ISR), cuyo impuesto se calcula a la tasa del 30% sobre la Utilidad Fiscal, la cual considera como gravables o deducibles ciertos efectos de la inflación, tales como la actualización de la depreciación histórica a valores de moneda constante y el efecto sobre ciertos activos y pasivos monetarios con base en el ajuste anual por inflación.

Las partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal son las siguientes:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto y PTU	\$ 8,543,716	\$ 3,455,592
Más:		
Gastos no deducibles	5,637,363	1,761,574
Depreciación y amortización contable	51,045	87,428
	<u>5,688,408</u>	<u>1,849,002</u>
Menos:		
Depreciación fiscal	94,697	138,845
Ajuste anual por inflación, deducible	1,662,855	934,183
Cuentas incobrables	-	-
Gastos a PF de 2015, pagados en 2016	240,845	595,513
	<u>1,998,397</u>	<u>1,668,541</u>
Utilidad (Pérdida) Fiscal	\$ 12,233,727	\$ 3,636,053
Amortización Pérdidas Fiscales	12,296,491	15,380,455
Resultado Fiscal, (Pérdida)	<u><u>-\$ 62,764</u></u>	<u><u>-\$ 11,744,402</u></u>

En consecuencia, por el año fiscal de 2016 no se causó Impuesto Sobre la Renta sobre la utilidad fiscal determinada para ese año (\$12'233,727), en virtud de la amortización de pérdidas fiscales de años anteriores, las que fueron superiores.

Al 31 de diciembre de 2016 se tienen pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar, cuya integración y derecho a amortizar se explica como sigue:

Año	Monto	Expira en:
2014	\$ 62,764	2024

*Remanente

El resultado base para el cálculo del reparto de utilidades a los trabajadores, que es la renta gravable en los términos de las disposiciones fiscales vigentes, no considera la no deducibilidad parcial de las remuneraciones exentas pagadas a los trabajadores para fines del ISR. Por el ejercicio de 2016, se determinó una bolsa a repartir a los trabajadores por la cantidad de \$1'216,067.

20. **REVISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**

La **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** tiene las facultades legales de inspección y vigilancia y podrá ordenar las modificaciones o correcciones que estime substanciales para acordar la publicación de los estados financieros de **B Y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito.

Las veinte notas adjuntas se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para Casas de Cambio, emitidos por la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** con fundamento en lo dispuesto por el artículo 84, fracción VI de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de cambio hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

Estas notas, así como los estados financieros fueron aprobadas por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que las suscriben, el 27 de marzo de 2017.

Esta información puede ser consultada en la página de internet: www.cnbv.gob.mx



Lic. José Antonio García R.
Presidente del Consejo
de Administración



C.P. Jose Luis Paredes
Contador General

Estas notas forman parte integrante de los estados financieros a que me refiero en mi dictamen sobre los estados financieros de **B y B Casa de Cambio, S.A. de C.V.**, con números al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



Arturo Martínez
Lic. en Contaduría Certificado
Céd. Prof. 870940