

MARCHA DEL NEGOCIO PRIMER TRIMESTRE DEL 2015

Abril 2015

En mi calidad de Presidente del Consejo de Administración de B & B Casa de Cambio, S.A. de C.V., me dirijo a ustedes para informarles la Marcha del Negocio durante el primer trimestre del ejercicio 2015

El arranque del año se caracterizó por un continuo deterioro del peso respecto al dólar americano, alcanzando el 10 de marzo un mínimo de 15.67 pesos por dólar, lo que representa una devaluación del 6.3% con respecto al cierre del 2014, para una devaluación acumulada del 19.6% con respecto al cierre del 2013. En un esfuerzo por contener este proceso devaluatorio, Banco de México decidió vender 52 millones diarios durante el periodo comprendido del 11 de marzo al 8 de junio, lo que representa una inyección de 3.8 mil millones de dólares. Sin embargo, el anuncio de la Reserva Federal de que muy probablemente a partir de junio se inicie el aumento en las tasas de interés, aunado al continuo declive en las cotizaciones del petróleo han provocado que después de una ligera recuperación del tipo de cambio a niveles de 15.01 pesos por dólar, cerrara el primer trimestre en 15.2647 pesos por dólar generando un ingreso importante por valoración de divisas, el cual consideramos que no será recurrente.

La gran volatilidad en los tipos de cambio, han propiciado muchas operaciones especulativas así como el que muchos de nuestros clientes busquen seguridad en otras divisas, lo que ha incrementado nuestra operación en franco suizo principalmente.

A lo anterior, se aúna un gran esfuerzo de promoción que le permitió aumentar el ingreso por compra venta de divisas en un 36.8% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Los factores anteriores contribuyeron a lograr en el primer trimestre del año resultados favorables para la Casa de Cambio, remontando el resultado adverso del ejercicio anterior.

II COMPORTAMIENTO GENERAL DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO

II.I INGRESOS GENERADOS EN EL EJERCICIO

B y B Casa de Cambio inició el ejercicio con un gran esfuerzo de promoción, lo cual le permitió recuperar clientes. al mismo tiempo, la volatilidad del mercado aunado a la eficiencia de análisis de la dirección de promoción nos permitió maximizar el margen financiero por compra venta de divisas con lo que los ingresos por este concepto crecieron un 36.8% con respecto al primer trimestre del 2014.

A lo anterior se unió una utilidad por valoración de divisas del orden de 1.1 millones de pesos, contra una pérdida observada en el mismo periodo del ejercicio anterior lo que en conjunto permitió alcanzar un nivel récord de ingresos, lo cuales fueron superiores en 58.8% a los obtenidos en el primer trimestre del ejercicio anterior.

(cifras en miles de pesos)

	1er Trimestre 2015	1er Trimestre 2012	%
Ingresos por compra venta	12'037	8'789	36.8
Ingresos por valoración	1'151	(486)	---
Ingresos Totales	13'188	8'303	58.8

Es importante destacar que las medidas adoptadas por Banco de México y la caída en el crecimiento esperado hacen prever que en los próximos meses se estancará o incluso se puede llegar a tener un resultado negativo en los ingresos por valoración de divisas que afecten el nivel de crecimiento observado

II.2 I.2 GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACION

Los costos de operación de B y B Casa de Cambio se han incrementado como resultado de las condiciones impuestas tanto por la regulación nacional e internacional como por las instituciones financieras que nos permiten llevar a cabo nuestro objeto social provocando que el aumento en los mismos sea superior como porcentaje al incremento en ingresos por operación. Si bien esto afecta nuestra eficiencia operativa, confiamos que el incremento en ingresos permita obtener un resultado global positivo conscientes de que resultan estos costos inevitables para poder continuar nuestras operaciones. Aún así, se mantiene una continua búsqueda de opciones más eficientes.

(cifras en miles de pesos)

	1er Trimestre 2015	1er Trimestre 2012	%
Gastos de Administración y operación	9'872	6'392	54.4

II.3 GASTOS Y PRODUCTO FINANCIEROS

No obstante operar en un mercado de bajas tasa de interés, la tesorería de la sociedad logró maximizar los productos financieros, haciendo que los ingresos por intereses crecieran en 43.0% con respecto al ejercicio anterior esto gracias principalmente a que el mayor volumen de operación se ha traducido en un mayor "floating"

(cifras en miles de pesos)

	1er Trimestre 2015	1er Trimestre 2014	%
Ingresos por intereses	366	256	42.0

II.5 UTILIDAD

Gracias a los mayores ingresos tanto por compra venta, como por valuación, se logró obtener un resultado favorable cuando tanto en el primer trimestre del 2014 como al cierre del ejercicio se habían tenido pérdidas netas.

(cifras en miles de pesos)

	Primer Trimestre 2015	Primer Trimestre 2014	Ejercicio 2014
Utilidad Neta	3'593	(244)	(5'957)

II.6 ACTIVOS TOTALES

El incremento en la operación de B y B Casa de Cambio trajo como consecuencia un incremento en los activos totales de la sociedad, que crecieron en 29.4%. Debemos destacar que este incremento en activos no afecta la liquidez de la sociedad ya que el índice de liquidez se mantiene en un sano 1.62

(cifras en miles de pesos)

	1er Trimestre 2015	1er Trimestre 2014	%
Activos Totales	97'054	75'005	29.4

III INDICADORES FINANCIEROS

	Primer Trimestre 2015	Primer Trimestre 2014	Ejercicio Anual 2014
Eficiencia operativa	40.7%	34.1%	50.4%
ROE	28.7%	na	na
ROA	14.8	na	na
LIQUIDEZ	1.62	3.03	2.40

IV ASPECTOS RELEVANTES DE LA OPERACIÓN DE LA EMPRESA EN EL EJERCICIO 2013

IV.1 PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO

En febrero se presentó a las autoridades el reporte de atestiguamiento en materia de Prevención de Lavado de Dinero elaborado por SALLES, SAINZ-GRANT THORNTON S.C correspondiente al ejercicio 2014 el cual fue favorable ya que no se presentaron observaciones y en cuanto a las recomendaciones para mejores prácticas, se está procediendo a su implementación.

El 31 de diciembre de 2014 se publicó una Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 95 de la LGOAAC relativas a Prevención de Lavado de Dinero por lo que a partir del 2 de enero se procedió a implementar los cambios necesarios en las distintas áreas para dar cabal cumplimiento a los mismos.

Se está llevando a cabo la actualización de los sistemas automatizados para que cumplan con los requerimientos señalados por dichas disposiciones y conforme a lo que las mismas señalan, se está llevando a cabo una revisión al Manual de Prevención de Lavado de Dinero.

ATENTAMENTE

**LIC. JOSE ANTONIO GARCIA ROJAS
GONZALEZ Y GONZALEZ
PRESIDENTE**