

MARCHA DEL NEGOCIO

SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2015

Julio 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 segundo trimestre del ejercicio 2015

Este semestre se caracterizó por un continuo deterioro del peso respecto al dólar americano, alcanzando el 5 de junio un mínimo de 15.6958 pesos por dólar, aunque en ventanilla el tipo de cambio ha superado con frecuencia los 16 pesos por dólar. 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 representó una inyección de 3.8 mil millones de dólares. Sin embargo, el anuncio de la Reserva Federal de que muy probablemente a partir de que antes del cierre del año se inicie el aumento en las tasas de interés, aunado a la crisis de Grecia y las negociaciones con Irán que permiten pronosticar un mayor declive en las cotizaciones del petróleo han provocado que continúe el descenso de nuestra moneda, cerrando el primer trimestre en 15.6854 pesos por dólar con expectativas de nuevas depreciaciones en el segundo trimestre del año.

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 semestre 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.1 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 60% con respecto al primer semestre 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 87.3% a los obtenidos en el primer trimestre del ejercicio anterior.

(cifras en miles de pesos)

	1er Semestre 2015	1er Semestre 2014	%
Ingresos por compra venta	18'936	11'835	60.0
Ingresos por valoración	2'704	(284)	---
Ingresos Totales	21'640	11'551	87.3

II.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 un fuerte aumento en los mismos. Si bien esto afecta nuestra eficiencia operativa, ha sido necesario para poder generar más ingresos y con ello lograr un resultado positivo para la Casa de Cambio. Aún así, se mantiene una continua búsqueda de opciones más eficientes.

(cifras en miles de pesos)

	1er Semestre 2015	1er Semestre 2012	%
Gastos de Administración y operación	20'505	11'429	79.4

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 18.80% 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 Semestre 2015	1er Semestre 2014	%
Ingresos por intereses	493	415	18.8

II.4 UTILIDAD

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

(cifras en miles de pesos)

	Primer Semestre 2015	Primer Semestre 2014	Ejercicio 2014
Utilidad Neta	1'469	(3'196)	(5'957)

II.5 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 74.3%. 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 1.13

(cifras en miles de pesos)

	1er Semestre 2015	1er Semestre 2014	%
Activos Totales	130'749	75'030	74.3

III INDICADORES FINANCIEROS

	Segundo Trimestre 2015	Primer Trimestre 2015	Cuarto Trimestre 2014	Tercer Trimestre 2014	Segundo Trimestre 2014
Eficiencia operativa	22.0%	24.0%	23.0%	33.0%	29.0%
ROE	6.0%	30.0%	na	na	na
ROA	2.0%	9.0%	na	na	na
LIQUIDEZ	1.14	1.62	1.62	2.25	2.74

Es importante destacar que los esfuerzos de promoción se han logrado traducir en un rendimiento positivo sobre capital que, si bien no es muy elevado, después de un ejercicio 2014 en que fue negativo, representa un avance en la dirección correcta.

Respecto al bajo rendimiento sobre activos totales, este concepto no es muy significativo puesto que los activos totales que se manejan son muy variables en función de las operaciones en tránsito al cierre del periodo y en el sector cambiario las operaciones de mayor volumen tienen un margen de utilidad mucho menor por lo que resulta razonable el nivel que muestra este indicador.

IV ASPECTOS RELEVANTES DE LA OPERACIÓN DE LA EMPRESA EN EL EJERCICIO 2015


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. JOSÉ ANTONIO GARCÍA ROJAS
GONZÁLEZ Y GONZÁLEZ
PRESIDENTE