

MARCHA DEL NEGOCIO SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2016

Julio 2016

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 2016

Este periodo se ha caracterizado por una gran volatilidad en los mercados de divisas tanto del dólar como del euro alimentado por la incertidumbre internacional provocada por el Brexit así como por la campaña presidencial en los Estados Unidos.

A lo anterior, se unió el gran problema que para nuestra Institución ha representado el DERISKING ya que se ha traducido en cierre de cuentas bancarias y la consiguiente caída en el volumen de operación de la Casa de Cambio.

Si bien el volumen de operación se contrajo por la falta de plataforma de liquidación, debemos destacar que las csucursales de Puebla y Cuernavaca han logrado incrementar su operatividad, contribuyendo positivamente al resultado de la empresa..

II COMPORTAMIENTO GENERAL DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO

II.1 INGRESOS GENERADOS EN EL EJERCICIO

El segundo trimestre del año se logró abrir una nueva plataforma para operar y se encuentra en el periodo de pruebas. Por lo que aún cuando en el segundo trimestre se observó una contracción en el volumen de operación, Consideramos que en la segunda parte del año contaremos con opciones que nos permitan recuperar los niveles de operación que se tenían en años anteriores.

Es importante destacar que se logró una buena recuperación en los ingresos por valoración de la posición que, si bien son un ingreso inestable, contribuye al resultado global de la sociedad.

(cifras en miles de pesos)

| | 2o Trimestre 2016 | 1er Trimestre 2016 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ingresos por compra venta | 5'458 | 4'165 |
| Ingresos por valoración | 602 | (1'215) |
| Ingresos Totales | 6'060 | 3'062 |

Si bien está siendo un periodo muy complicado para B y B Casa de Cambio, confiamos en que en el segundo semestre del año se empezará a ver una recuperación en los ingresos como consecuencia de las distintas medidas que se están adoptando para superar el Derisking e incrementar el volumen de operación.

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. Debemos destacar que las disposiciones aplicables a las Casas de Cambio hacen que, aún cuando se contraiga el volumen operado, se mantiene el costo de operación,. Sin embargo, se está ejerciendo un

férreo control en los mismos para lograr superar la crisis coyuntural que se observó en la generación de ingresos. Y se mantiene una continua búsqueda de opciones más eficientes.

(cifras en miles de pesos)

| | 2or Trimestre 2016 | 1er Trimestre 2016 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Gastos de Administración y operación | 12'249 | 6'540 |

II.3 GASTOS Y PRODUCTO FINANCIEROS

La contracción en el volumen de operación y la necesidad de realizar la operación a través de plataformas ha provocado que se disponga de menos excedentes de liquidez que puedan ser invertidos por tesorería, esto, aunado a las persistentes bajas tasas de interés ha propiciado que se mantengan bajos los ingresos por intereses, aun cuando se encuentran dentro de los niveles esperados. Y acorde a los resultados del trimestre anterior.

(cifras en miles de pesos)

| | 2º. Trimestre 2016 | 1er Trimestre 2016 |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos por intereses | 336 | 122 |

II.5 UTILIDAD

Si bien la caída en el volumen operado con la consiguiente contracción en los ingresos por compra venta no fueron suficientes para cubrir los costos de operación, en el periodo se realizó una depuración de cuentas acreedoras que se tradujeron en un ingreso no recurrente de 4'034,734 que ayudó a reducir la pérdida en el periodo. Se espera que, al recuperarse el volumen de operación en el segundo semestre del año, se logre, gracias a la reducción de costos que se ha implementado, una recuperación en los resultados de la empresa.

(cifras en miles de pesos)

| | Segundo Trimestre 2016 | Primer Trimestre 2016 |
|---------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Utilidad Neta | (2'204) | (3'478) |

II.6 ACTIVOS TOTALES

Como resultado de la situación actual con los bancos, no se está teniendo casi operación en tránsito ni operaciones valor 24 y 48 horas, lo cual se traduce en una reducción importante de los activos totales de la sociedad, lo cual realmente no constituye un aspecto muy relevante ya que a diferencia de otros sectores económicos, los activos totales sólo reflejan operaciones en tránsito al cierre del periodo. Cabe destacar que se han mantenido en línea con el trimestre anterior.

(cifras en miles de pesos)

| | 2º. Trimestre 2016 | 1er Trimestre 2016 |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activos Totales | 73'578 | 73'721 |

III INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros se han mantenido en línea con el primer trimestre del ejercicio.

| | Segundo Trimestre 2016 | Primer Trimestre 2016 | Ejercicio Anual 2015 |
|----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Eficiencia operativa | 0.29% | 29% | 40.0% |
| ROE | na | na | 28.0% |
| ROA | na | na | 14.8 |
| LIQUIDEZ | 2.37 | 2.38 | 1.62 |

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 2015 el cual fue favorable y en cuanto a las recomendaciones para mejores prácticas, se está procediendo a su implementación. En julio se inicia la revisión correspondiente al ejercicio 2016

Se está llevando a cabo la actualización de los sistemas automatizados para que cumplan con las mejores prácticas propuestas por los auditores externos. Asimismo, se está llevando a cabo una revisión al Manual de Prevención de Lavado de Dinero para aplicar mejores prácticas recomendadas.

ATENTAMENTE


LIC. JOSE ANTONIO GARCÍA ROJAS
GONZALEZ Y GONZALEZ
PRESIDENTE