

MARCHA DEL NEGOCIO SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2017

Octubre 2017

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 tercer trimestre del ejercicio 2017

Este periodo ha sido uno de los más difíciles en la historia de nuestra institución. La presión de los reguladores hacia los bancos continúa fomentando el derisking que nos limita sustancialmente nuestra capacidad operativa. Como resultado de lo anterior, el volumen de operación se contrajo por la falta de plataforma de liquidación, aunque debemos destacar que las sucursales de Puebla y Cuernavaca han logrado incrementar su operatividad.

Por otro lado, la recuperación del peso mexicano frente al dólar afectó la utilidad por valoración de la posición en esta divisa

Los factores señalados, aunados en el consiguiente incremento en los costos en se ha tenido que incurrir al recurrir a nuevas plataformas de liquidación, provocaron al cierre del tercer trimestre del año un resultado negativo. Cabe destacar que al término del tercer trimestre se logró finalmente aperturar una cuenta bancaria en divisas que nos permita iniciar la recuperación de la operatividad de la Casa de Cambio. Confiamos en que las medidas que se han venido adoptando y que la estimación de que el tipo de cambio está tocando piso, nos permitan remontar los resultados.

II COMPORTAMIENTO GENERAL DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO

II.1 INGRESOS GENERADOS EN EL EJERCICIO

Sólo a finales del segundo trimestre del año se logró abrir una nueva plataforma para operar y se encuentra en el periodo de pruebas. No obstante que prevalecen las en el tercer trimestre se logró una recuperación importante en los ingresos por compra-venta,

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)

	3er Trimestre 2017	2º Trimestre 2017	1er Trimestre 2017
Ingresos por compra venta	7'643	3'332	1'961
Ingresos por valoración	(972)	(1'411)	(2'220)
Ingresos Totales	6'671	1'921	(259)

Si bien está siendo un periodo muy complicado para B y B Casa de Cambio, confiamos en que en el último trimestre del año, se logre una recuperación de los ingresos y utilidades de la sociedad, 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)

	3er Trimestre 2017	2or Trimestre 2017	1er Trimestre 2017
Gastos de Administración y operación	18'512	13'717	8'252

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)

	3er Trimestre 2017	2º. Trimestre 2017	1er Trimestre 2017
Ingresos por intereses	1'031	761	438

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 1'311 que ayudó a reducir la pérdida en el periodo. Se espera que, al recuperarse el volumen de operación en el tercer trimestre 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)

	Tercer Trimestre 2017	Segundo Trimestre 2017	Primer Trimestre 2017
Utilidad Neta	(8'932)	(10'452)	(8'646)

II.6 ACTIVOS TOTALES

No obstante que 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, al cierre del tercer trimestre del año se observó un crecimiento en el monto de activos totales de la sociedad con respecto a los trimestres anteriores, 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)

	3er Trimestre 2017	2º. Trimestre 2017	1er Trimestre 2017
Activos Totales	84'893	75'587	74'379

III INDICADORES FINANCIEROS

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

	3er Trimestre 2017	2o Trimestre 2017	1er Trimestre 2017	Ejercicio Anual 2016
Eficiencia operativa	27%	31%	29%	29.0%
ROE	na	na	na	16.0%
ROA	na	na	na	9.0%
LIQUIDEZ	1.76	1.99	2.38	1.59

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

IV.1 PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO

El 28 de Febrero del 2017 se publicaron las modificaciones a las Disposiciones de Carácter General relativas al Art. 95 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito. Se está procediendo a elaborar el nuevo Manual de Prevención en base a dichas modificaciones así como las modificaciones recomendadas por la Autoridad y con un enfoque basado en riesgo.

Se está llevando a cabo la actualización de los sistemas automatizados para que cumplan con dichas disposiciones así como con las mejores prácticas propuestas por los auditores externos.

ATENTAMENTE

LIC. JOSÉ ANTONIO GARCÍA ROJAS
GONZÁLEZ Y GONZÁLEZ
PRESIDENTE