

Casa de Bolsa Base, S. A. de C. V., Grupo Financiero Base (Antes Estructuradores del Mercado de Valores, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.)
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos)

Activo	31 de diciembre de		Pasivo y Capital Contable	31 de diciembre de	
	2015	2014		2015	2014
DISPONIBILIDADES	\$ -	\$ -	ACREEDORES POR REPORTE (Nota 5)	\$1,504	\$ 1,214
INVERSIONES EN VALORES (Nota 4)			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA		
Títulos para negociar	1,579	524	Reportos (saldo acreedor)	32	
DEUDORES POR REPORTE (Saldo deudor) (Nota 5)	32	757	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3	-	Impuestos a la utilidad por pagar	-	-
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	2	-	Acreedores por liquidación de operaciones	-	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10	2
OTROS ACTIVOS (Nota 6):				10	2
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	4	5	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) (Nota 8)	-	-
			Total pasivo	1,546	1,216
			Capital contable (Nota 9):		
			CAPITAL CONTRIBUIDO:		
			Capital social	72	72
			CAPITAL GANADO:		
			Resultados de ejercicios anteriores	(2)	1
			Resultado neto	4	(3)
				2	(2)
			Total capital contable	74	70
Total activo	\$1,620	\$ 1,286	Total pasivo y capital contable	\$1,620	\$ 1,286
Cuentas de orden					
	2015	2014		2015	2014
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES			Activos y pasivos contingentes	\$ 75	\$ 65
Bancos de clientes	\$ -	\$ -	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		
Liquidación de operaciones de clientes	-	-	Efectivo Administrado en Fideicomiso	-	6
			Deuda Gubernamental	32	758
OPERACIONES EN CUSTODIA				107	829
Valores de clientes recibidos en custodia	1,627	891	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD		
Valores de clientes en el extranjero	1,627	891	Deuda gubernamental	32	758
OPERACIONES DE ADMINISTRACION					
Operaciones de reporte por cuenta de clientes	1,536	1,972			
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	-	-			
Fideicomisos administrados	81	9			
	1,617	1,981			
Totales por cuenta de terceros	\$ 3,244	\$ 2,872	Totales por cuenta propia	\$ 139	\$ 1,587

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo histórico del capital social ascendió a \$72 millones de pesos.

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Acceso a la información:
www.emvcasadebolsa.com/informacion
www.cnbv.gob.mx

C.P. Lorenzo Barrera Segovia
 Director General

Lic. Julio R. Escandón Jiménez
 Director de Administración y Finanzas

C.P. Roberto Muñoz Salazar
 Director de Administración

C.P. Edgar I. Contreras Blanco
 Director de Contraloría

Casa de Bolsa Base, S. A. de C. V., Grupo Financiero Base (Antes Estructuradores del Mercado de Valores, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.)
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 18	\$ 7
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(3)</u>	<u>-</u>
RESULTADO POR SERVICIOS	<u>15</u>	<u>7</u>
Utilidad por compra-venta	13	3
Ingresos por intereses	43	9
Gastos por intereses	(40)	(7)
Resultados por valuación a valor razonable	<u>-</u>	<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION	<u>16</u>	<u>5</u>
Otros ingresos de la operación	(2)	-
Gastos de administración y promoción	<u>(25)</u>	<u>(15)</u>
	<u>(27)</u>	<u>(15)</u>
RESULTADO DE LA OPERACION	<u>4</u>	<u>(3)</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	<u>4</u>	<u>(3)</u>
Impuestos a la utilidad causados (Nota 8)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos) (Nota 8)	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO NETO	<u>\$ 4</u>	<u>(\$ 3)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

“Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.”

Acceso a la información:
www.emvcasadebolsa.com/informacion
www.cnbv.gob.mx

C.P. Lorenzo Barrera Segovia
 Director General

Lic. Julio R. Escandón Jiménez
 Director de Administración y Finanzas

C.P. Roberto Muñoz Salazar
 Director de Administración

C.P. Edgar I. Contreras Blanco
 Director de Contraloría

Casa de Bolsa Base, S. A. de C. V., Grupo Financiero Base (Antes Estructuradores del Mercado de Valores, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.)

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos)

	Capital contribuido	Capital ganado			
	Capital social	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado neto	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 60	\$ 12	\$ 6	(\$ 5)	\$ 73
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Traspaso del resultado del ejercicio anterior			(5)	5	-
Capitalización de reservas de capital	12	(12)	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:					
Resultado neto	—	—	—	(3)	(3)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	72	-	1	(3)	70
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Traspaso del resultado del ejercicio anterior			(3)	3	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:					
Resultado neto	—	—	—	4	4
Saldos al 31 de diciembre de 2015 (Nota 9)	<u>\$ 72</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2)</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 74</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Acceso a la información:
www.emvcasadebolsa.com/informacion
www.cnbv.gob.mx

C.P. Lorenzo Barrera Segovia
Director General

Lic. Julio R. Escandón Jiménez
Director de Administración y Finanzas

C.P. Roberto Muñoz Salazar
Director de Administración

C.P. Edgar I. Contreras Blanco
Director de Contraloría

Casa de Bolsa Base, S. A. de C. V., Grupo Financiero Base (Antes Estructuradores del Mercado de Valores, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ 4	(\$ 3)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Provisiones	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>9</u>	<u>(3)</u>
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(1,055)	(488)
Cambio en deudores por reporto	725	(668)
Cambio en otros activos operativos	(2)	(2)
Cambio en acreedores por reporto	290	1,158
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	32	
Cambio en otros pasivos operativos	<u>3</u>	<u>3</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7)</u>	<u>3</u>
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

“Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

Acceso a la información:
www.emvcasadebolsa.com/informacion
www.cnbv.gob.mx

C.P. Lorenzo Barrera Segovia
 Director General

Lic. Julio R. Escandón Jiménez
 Director de Administración y Finanzas

C.P. Roberto Muñoz Salazar
 Director de Administración

C.P. Edgar I. Contreras Blanco
 Director de Contraloría