

**LATIN9, S.A. DE C.V. (AXESEDM)**  
**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**  
**ESTADO FINANCIERO AL 31 DE MARZO 2016**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	-34,813,232
Bancos	59	Resultado por Compra / Venta	2,025,115
Total Disponibilidades	59	Ingresos por Intereses	10,279,839
		Otros productos	0
		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>-22,508,278</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>EGRESOS</b>	
<b>Títulos para Negociar</b>	1,653,721,588	<b>Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.</b>	6,159,268
Total de Inversiones en Valores	1,653,721,588	Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	170,027
		Gastos por intereses	699,910
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Honorarios	18,182
<b>Deudores por reporte</b>	65,705,096	Impuestos y Derechos diversos	4,128,251
Total Deudores de reporte	65,705,096	Suscripciones y cuotas	0
		Gastos de promoción y publicidad	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Comisiones y situaciones bancarias	0
<b>Deudores por liquidación de operaciones</b>	3,328,596	Otros gastos de administración	5,824
Total de Cuentas por cobrar	3,328,596	Otros gastos de operación	629,765
		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>11,811,227</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>-34,319,505</b>
<b>Otros pagos anticipados</b>	36,886		
Total de Otros activos	36,886	<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,722,792,225</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-34,319,505</b>
		<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>PASIVO</b>		<b>Capital Social Autorizado</b>	15,001,000,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Acciones Emitidas	7,500,500,000
Impuesto a la utilidad por pagar	474,791	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	1,719,426,684
Acreedores por liquidación de operaciones	167,445	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
Provisiones para obligaciones diversas	2,793,653	<b>Autorizado Capital Social</b>	15,001,000,000
Otros acreedores diversos	0	Emisión de acciones	7,500,500,000
Total de Otras Cuentas por Pagar	3,435,889	Depósito, Custodia o Administración de Bienes	1,719,426,684
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>3,435,889</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,719,356,336</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
<b>Capital Social</b>	1,705,697,676		
Prima en Venta de Acciones	25,404,716		
Total Capital Contribuido	1,731,102,392		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	22,573,449		
Resultado Neto	-34,319,505		
Total del Capital Ganado	-11,746,056		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,719,356,336</b>		

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A LA SOCIEDAD, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR ARTICULO 76 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE INVERSION, DE OBSERVANCIA GENERA Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA SOCIEDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROVADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE FINACCESS MEXICO, S.A. de C.V. SOC. OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

"LA SOCIEDAD VALUADORA O, EN SU CASO, LA SOCIEDAD OPERADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSION DETERMINO EL PRECIO DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DE SU CAPITAL SOCIAL CON BASE EN LOS PRECIOS ACTUALIZADOS DE VALUACION DE LOS ACTIVOS QUE CONFORMAN SU CARTERA DE INVERSION, PROPORCIONADOS POR EL PROVEEDOR DE PRECIOS QUE LE PRESTA SUS SERVICIOS, Y DETERMINO A LA FECHA DE ESTE ESTADO FINANCIERO EL ACTIVO NETO, FUANDOSE EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES, CON VALOR NOMINAL DE \$ 2.00, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE "A" EN \$ 2.018043; A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.018093; A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.028618; A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 1.986559 A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.014121; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 1.991035; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.018044"

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES