

**LATIN9, S.A. DE C.V. (AXESEDM)**  
**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**  
**ESTADO FINANCIERO AL 30 DE DICIEMBRE 2016**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>		
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	113,374,156	
Bancos	1,920,571	Resultado por Compra / Venta	35,852,699	
Total Disponibilidades	1,920,571	Ingresos por Intereses	47,372,924	
		Otros productos	147,419	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	196,747,198	
<b>Titulos para Negociar</b>	1,810,946,856			
Total de Inversiones en Valores	1,810,946,856	<b>EGRESOS</b>		
		<b>Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.</b>	30,998,653	
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	829,062	
<b>Deudores por reporte</b>	111,090,658	Gastos por intereses	3,475,791	
Total Deudores de reporte	111,090,658	Honorarios	79,919	
		Impuestos y Derechos diversos	15,819,410	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Suscripciones y cuotas	0	
<b>Deudores por liquidación de operaciones</b>	11,793,490	Gastos de promoción y publicidad	0	
<b>Deudores diversos</b>	2,837,724	Comisiones y situaciones bancarias	0	
Total de Cuentas por cobrar	14,631,214	Otros gastos de administración	150,364	
		Otros gastos de operación	2,190,552	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>EGRESOS TOTALES</b>	53,543,751	
<b>Otros pagos anticipados</b>	0	<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	143,203,447	
Total de Otros activos	0			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	1,938,589,299	RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS		
		RESULTADO NETO	143,203,447	25,548,492
<b>PASIVO</b>		<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>Capital Social Autorizado</b>	15,001,000,000	
Impuesto a la utilidad por pagar	317,026	Acciones Emitidas	7,500,500,000	
Acreedores por liquidación de operaciones	38,604,268	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	1,922,037,514	
Provisiones para obligaciones diversas	3,442,440	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
Otros acreedores diversos	0	<b>Autorizado Capital Social</b>	15,001,000,000	
Total de Otras Cuentas por Pagar	42,363,734	Emisión de acciones	7,500,500,000	
		Depósito, Custodia o Administración de Bienes	1,922,037,514	
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	42,363,734			
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,896,225,565</b>			
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>				
<b>Capital Social</b>	1,715,569,706			
Prima en Venta de Acciones	14,878,963			
Total Capital Contribuido	1,730,448,669			
<b>CAPITAL GANADO</b>				
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	22,573,449			
Resultado Neto	143,203,447			
Total del Capital Ganado	165,776,896			
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,896,225,565</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 APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE FINACCESS MÉXICO, 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, FIJANDOSE EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE  
"A" EN \$ 2.221177 ;A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00 ;A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.221598;  
A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.242974;A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00;A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.156378  
A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.213247;A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.164765;Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.221177"

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS 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 APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE FINACCESS MÉXICO, S.A. de C.V. SOC. OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES