

**LATIN7, S.A. DE C.V. (AXESGLO)**  
**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**  
**ESTADO FINANCIERO AL 31 DE MARZO 2017**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	-14,224,181
Bancos	120,508,187	Resultado por Compra / Venta	1,811,563
Total Disponibilidades	120,508,187	Ingresos por Intereses	4,022,567
		Resultado por val de divisas	-10,946,896
		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>-19,336,947</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>EGRESOS</b>	
<b>Títulos para Negociar</b>	503,753,470	<b>Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.</b>	578,321
Total de Inversiones en Valores	503,753,470	Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	146,508
		Gastos por intereses	65,329
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Honorarios	25,771
<b>Deudores por reporte</b>	111,267,077	Impuestos y Derechos diversos	733,769
Total Deudores de reporte	111,267,077	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>	134,179	Otros gastos de administración	25,501
Total de Cuentas por cobrar	134,179	Otros gastos de operación	268,809
		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>1,844,008</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>-21,180,955</b>
<b>Deudores diversos</b>	115,157		
<b>Pagos anticipados</b>	29,193	<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
Total de Otros activos	144,350		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>735,807,263</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-21,180,955</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	75,554	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	615,020,547
Acreedores por liquidación de operaciones	0	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
Provisiones para obligaciones diversas	356,941	<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	432,495	Depósito, Custodia o Administración de Bienes	615,020,547
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>432,495</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>735,374,768</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
<b>Capital Social</b>	610,802,708		
Prima en Venta de Acciones	-119,861,060		
Total Capital Contribuido	490,941,648		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	265,614,075		
Resultado Neto	-21,180,955		
Total del Capital Ganado	244,433,120		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>735,374,768</b>		

0

"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 FUNTAMENTO 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 \$ 2.346710 ;A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00 ;A LA CLASE/SERIE "E2" EN \$ 0.00;  
A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 0.00;A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.427650 ;A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00;  
A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.339210;A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2.364962;A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.392546  
A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.346709;A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 2.372949; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00"

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A LA SOCIEDAD, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNTAMENTO 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