

**LATIN5, S.A. DE C.V. (AXESCP)**  
**SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**  
**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	4,711,391
Bancos	1,000	Resultado por Compra / Venta	300,668
Total Disponibilidades	1,000	Ingresos por Intereses	43,319,676
		Otros productos	0
		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>48,331,735</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>EGRESOS</b>	
<b>Títulos para Negociar</b>	2,421,028,489	<b>Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.</b>	<b>3,627,892</b>
Total de Inversiones en Valores	2,421,028,489	Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	380,201
		Gastos por intereses	50
<b>OPERACIONES CON REPORTO</b>		Honorarios	25,771
<b>Deudores por reporto</b>	284,340,802	Impuestos y Derechos diversos	4,318,106
Total Deudores de reporto	284,340,802	Suscripciones y cuotas	0
		Gastos de promoción y publicidad	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Comisiones y situaciones bancarias	0
<b>Inversiones en valores</b>	0	Otros gastos de administración	100,045
Total de Cuentas por cobrar	0	<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>8,452,065</b>
		<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>39,879,670</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
<b>Otros pagos anticipados</b>	307,825	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>39,879,670</b>
Total de Otros activos	307,825	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2,705,678,116</b>	<b>Capital Social Autorizado</b>	17,361,000,000
		Acciones Emitidas	14,000,806,452
<b>PASIVO</b>		Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	2,705,369,291
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	
Impuesto a la utilidad por pagar	1,287,830	<b>Autorizado Capital Social</b>	17,361,000,000
<b>Inversiones en valores</b>	0	Emisión de acciones	14,000,806,452
Provisiones para obligaciones diversas	1,623,983	Depósito, Custodia o Administración de Bienes	2,705,369,291
Otros acreedores diversos	1,128		
Total de Otras Cuentas por Pagar	2,912,941		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>2,912,941</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>2,702,765,175</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
<b>Capital Social</b>	1,423,467,033		
Prima en Venta de Acciones	420,771,980		
Total Capital Contribuido	1,844,239,013		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	818,646,492		
Resultado Neto	39,879,670		
Total del Capital Ganado	858,526,162		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,702,765,175</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 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, FIJANDOSE EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE  
 "A" EN \$ 2.073162 ;A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 2.470368 ;A LA CLASE/SERIE "E2" EN \$ 2.583247;  
 A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.649763;A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.164420 ;A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00;  
 A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.073158;A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2.249129;A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.348279  
 A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.322477;A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 2.439920; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.430707."

"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 MEXICO, 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