

**LATIN14, S.A. DE C.V. (AXESCSO)**  
**FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**  
**ESTADO FINANCIERO AL 29 de diciembre de 2017**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	-1,557,971
Disponibilidades	87	Resultado por Compra / Venta	5,087,169
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>87</b>	Ingresos por Intereses	35,327,635
		Otros ingresos	213,174
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>39,070,007</b>
Títulos para Negociar	1,284,113,123	<b>EGRESOS</b>	
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>1,284,113,123</b>	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	2,507,250
<b>OPERACIONES CON REPORTO</b>		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	391,815
Deudores por reporto	217,274,753	Gastos por intereses	27
<b>Total Deudores de reporto</b>	<b>217,274,753</b>	Otros egresos de la operación	89
		Gastos de administración	3,848,698
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>6,747,879</b>
Cuentas por cobrar	0	<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>32,322,128</b>
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>0</b>		
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
Pagos anticipados	0		
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>0</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>32,322,128</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,501,387,963</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
		Capital Social Autorizado	36,001,000,000
<b>PASIVO</b>		Acciones Emitidas	18,000,500,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	<b>1,501,387,876</b>
Cuentas por pagar	1,598,787		
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>1,598,787</b>		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>1,598,787</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,499,789,176</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	1,452,875,764		
Prima en Venta de Acciones	14,591,284		
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>1,467,467,048</b>		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Resultado de ejercicios anteriores	0		
Resultado Neto	32,322,128		
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>32,322,128</b>		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,499,789,176</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 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 \$ 2.070117; 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 "F1" EN \$ 2.09862; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2.061754; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.065055; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 2.064305; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 2.066266; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.064821; A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 0.00; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00."

"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 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