

**LATIN14, S.A. DE C.V. (AXESCSD)**

**FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**30 de septiembre de 2020**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	9,293,162
Disponibilidades	108	Resultado por Compra / Venta	18,529,193
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>108</b>	Ingresos por Intereses	44,515,099
		Otros ingresos	0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>72,337,454</b>
Títulos para Negociar	1,007,348,889	<b>EGRESOS</b>	
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>1,007,348,889</b>	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	4,129,806
		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	490,065
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Gastos por intereses	25,995
Deudores por reporte	24,305,398	Otros egresos de la operación	0
<b>Total Deudores de reporte</b>	<b>24,305,398</b>	Gastos de administración	13,780,951
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>18,426,817</b>
Cuentas por cobrar	5,100,008	<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>53,910,637</b>
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>5,100,008</b>		
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
Pagos anticipados	35,209		
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>35,209</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,036,789,612</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>53,910,637</b>
		<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>PASIVO</b>		Capital Social Autorizado	40,001,000,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Acciones Emitidas	20,000,500,000
Cuentas por pagar	2,880,740	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	1,031,654,287
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>2,880,740</b>		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>2,880,740</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,033,908,872</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	834,294,678		
Prima en Venta de Acciones	-89,608,924		
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>744,685,754</b>		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Resultado de ejercicios anteriores	235,312,481		
Resultado Neto	53,910,637		
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>289,223,118</b>		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,033,908,872</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 GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA SOCIEDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALIARON 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 FONDOS 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, FUNDADO EN EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE "A" EN \$ 2.52219; 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 \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.457738; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2.462509; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.465032; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 2.474891; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 2.493059; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.475198; 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 FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR ARTICULO 76 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE INVERSION, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA SOCIEDAD HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALIARON 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 FONDOS DE INVERSION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANDRÉS GARCÍA GALLARDO  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES