

**LATIN9, S.A. DE C.V. (AXESEDM)**

**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**31 de diciembre de 2018**

CIFRAS EN PESOS

**ACTIVO**

**DISPONIBLE**

Disponibilidades 82  
**Total Disponibilidades 82**

**INVERSIONES EN VALORES**

Títulos para Negociar 3,041,084,178  
**Total de Inversiones en Valores 3,041,084,178**

**OPERACIONES CON REPORTO**

Deudores por reporto 47,186,260  
**Total Deudores de reporto 47,186,260**

**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar 2,642,476  
**Total de Cuentas por cobrar 2,642,476**

**PAGOS ANTICIPADOS**

Pagos anticipados 0  
**Total de Cuentas por cobrar 0**

**TOTAL DEL ACTIVO 3,090,912,996**

**PASIVO**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar 6,768,465

**Total de Otras Cuentas por Pagar 6,768,465**

**TOTAL DE PASIVO 6,768,465**  
**ACTIVOS NETOS 3,084,144,531**

**CAPITAL CONTABLE**

**CAPITAL CONTRIBUIDO**

Capital Social 2,921,611,760  
Prima en Venta de Acciones 240,087,511  
**Total Capital Contribuido 3,161,699,271**

**CAPITAL GANADO**

Resultado de ejercicios anteriores 714,169,987  
Resultado Neto -791,724,727  
**Total del Capital Ganado -77,554,740**  
**TOTAL CAPITAL CONTABLE 3,084,144,531**

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 \$ 2.151851; A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 2.139188; A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.153416; A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.199504; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.027608; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.13462; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.044601; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.151851."

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**INGRESOS**

Resultado por Valuación a Valor Razonable -634,953,031  
Resultado por Compra / Venta -135,023,697  
Ingresos por Intereses 102,637,873  
Otros ingresos 152,305

**INGRESOS TOTALES -667,186,550**

**EGRESOS**

Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op. 74,404,199  
Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades 1,567,054  
Gastos por intereses 6,515,071  
Otros egresos de la operación 4,006,583  
Gastos de administración 38,045,270

**EGRESOS TOTALES 124,538,177**  
**UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA -791,724,727**

**RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS**

**RESULTADO NETO -791,724,727**

**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

Capital Social Autorizado 17,001,000,000  
Acciones Emitidas 8,500,500,000  
Bienes en Depósito, Custodia o en Admon. **3,088,270,438**

"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".

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES