

**LATIN11, S.A. DE C.V. (AXESGSP)**

**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**31 de diciembre de 2018**

CIFRAS EN PESOS

**ACTIVO**

**DISPONIBLE**

Disponibilidades	28
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>28</b>

**INVERSIONES EN VALORES**

Títulos para Negociar	1,445,532,047
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>1,445,532,047</b>

**OPERACIONES CON REPORTO**

Deudores por reporto	11,739,840
<b>Total Deudores de reporto</b>	<b>11,739,840</b>

**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar	27,283,543
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>27,283,543</b>

**PAGOS ANTICIPADOS**

Pagos anticipados	0
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>0</b>

**TOTAL DEL ACTIVO 1,484,555,458**

**PASIVO**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar	28,752,008
-------------------	------------

**Total de Otras Cuentas por Pagar 28,752,008**

**TOTAL DE PASIVO 28,752,008**  
**ACTIVOS NETOS 1,455,803,450**

**CAPITAL CONTABLE**

**CAPITAL CONTRIBUIDO**

Capital Social	1,317,775,106
Prima en Venta de Acciones	93,648,268
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>1,411,423,374</b>

**CAPITAL GANADO**

Resultado de ejercicios anteriores	191,672,664
Resultado Neto	-147,292,588
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>44,380,076</b>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,455,803,450</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 VALLIACION 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 \$ 2.255241; 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 \$ 2.193822; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2.205599; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.200715; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 2.209934; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 2.217941; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 2.223136; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.22053; A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 0.00; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00."

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**INGRESOS**

Resultado por Valuación a Valor Razonable	-214,081,051
Resultado por Compra / Venta	56,281,523
Ingresos por Intereses	48,362,262
Otros ingresos	38,313

**INGRESOS TOTALES -109,398,953**

**EGRESOS**

Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	15,986,540
Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	848,180
Gastos por intereses	2,514,814
Otros egresos de la operación	5,052,512
Gastos de administración	13,491,589

**EGRESOS TOTALES 37,893,635**  
**UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA -147,292,588**

**RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS**

**RESULTADO NETO -147,292,588**

**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

Capital Social Autorizado	23,501,000,000
Acciones Emitidas	11,750,500,000
Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	<b>1,457,271,887</b>

"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