

**LATIN14, S.A. DE C.V. (AXESCSD)**  
**FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**  
**ESTADO FINANCIERO AL 28 de septiembre de 2018**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	3,545,136
Disponibilidades	76	Resultado por Compra / Venta	9,149,205
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>76</b>	Ingresos por Intereses	71,708,903
		Otros ingresos	44,718
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>84,447,962</b>
Títulos para Negociar	1,364,828,120	<b>EGRESOS</b>	
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>1,364,828,120</b>	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	4,700,235
		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	571,188
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Gastos por intereses	24,657
Deudores por reporte	165,174,486	Otros egresos de la operación	0
<b>Total Deudores de reporte</b>	<b>165,174,486</b>	Gastos de administración	5,636,130
		<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>10,932,210</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>73,515,752</b>
Cuentas por cobrar	29,999,997		
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>29,999,997</b>		
		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>RESULTADO NETO</b>	<b>73,515,752</b>
Pagos anticipados	24,627	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>24,627</b>	Capital Social Autorizado	36,001,000,000
		Acciones Emitidas	18,000,500,000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,560,027,306</b>	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	<b>1,530,002,606</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Cuentas por pagar	1,205,506		
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>1,205,506</b>		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>1,205,506</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,558,821,800</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	1,431,456,478		
Prima en Venta de Acciones	21,527,442		
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>1,452,983,920</b>		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Resultado de ejercicios anteriores	32,322,128		
Resultado Neto	73,515,752		
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>105,837,880</b>		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,558,821,800</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 FUNDAMENTO 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 APROVADO 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 \$ 2,191752; 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 \$ 2,188642; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2,170754; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2,172928; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 2,176228; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 2,191619; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 2,161985; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2,176682; 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

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES