

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

**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**29 de diciembre de 2017**

CIFRAS EN PESOS

**ACTIVO**

**DISPONIBLE**

Disponibilidades 78  
**Total Disponibilidades 78**

**INVERSIONES EN VALORES**

Títulos para Negociar 3,796,846,649  
**Total de Inversiones en Valores 3,796,846,649**

**OPERACIONES CON REPORTE**

Deudores por reporte 233,709,674  
**Total Deudores de reporte 233,709,674**

**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar 39,541,699  
**Total de Cuentas por cobrar 39,541,699**

**PAGOS ANTICIPADOS**

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

**TOTAL DEL ACTIVO 4,070,098,100**

**PASIVO**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar 8,935,640

**Total de Otras Cuentas por Pagar 8,935,640**

**TOTAL DE PASIVO 8,935,640**  
**ACTIVOS NETOS 4,061,162,460**

**CAPITAL CONTABLE**

**CAPITAL CONTRIBUIDO**

Capital Social 3,083,219,240  
 Prima en Venta de Acciones 263,773,233  
**Total Capital Contribuido 3,346,992,473**

**CAPITAL GANADO**

Resultado de ejercicios anteriores 165,776,896  
 Resultado Neto 548,393,091  
**Total del Capital Ganado 714,169,987**  
**TOTAL CAPITAL CONTABLE 4,061,162,460**

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 \$ 2.670005; A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.67153; A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.712925; A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.547824; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.65441; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.563576; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.670005."

**INGRESOS**

Resultado por Valuación a Valor Razonable 487,350,194  
 Resultado por Compra / Venta 65,226,675  
 Ingresos por Intereses 69,366,741  
 Otros ingresos 5,359

**INGRESOS TOTALES 621,948,969**

**EGRESOS**

Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op. 44,280,621  
 Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades 1,040,584  
 Gastos por intereses 4,178,554  
 Otros egresos de la operación 4,100,268  
 Gastos de administración 19,955,851

**EGRESOS TOTALES 73,555,878**  
**UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA 548,393,091**

**RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS**

**RESULTADO NETO 548,393,091**

**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

Capital Social Autorizado 19,001,000,000  
 Acciones Emitidas 9,500,500,000  
 Bienes en Depósito, Custodia o en Admon. **4,030,556,323**

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
 POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
 DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES