

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

**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**31 de marzo de 2018**

CIFRAS EN PESOS

**ACTIVO**

**DISPONIBLE**

Disponibilidades 118  
**Total Disponibilidades 118**

**INVERSIONES EN VALORES**

Títulos para Negociar 4,048,176,082  
**Total de Inversiones en Valores 4,048,176,082**

**OPERACIONES CON REPORTE**

Deudores por reporte 194,363,421  
**Total Deudores de reporte 194,363,421**

**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar 34,817,521  
**Total de Cuentas por cobrar 34,817,521**

**PAGOS ANTICIPADOS**

Pagos anticipados 30,372  
**Total de Cuentas por cobrar 30,372**

**TOTAL DEL ACTIVO 4,277,387,514**

**PASIVO**

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar 22,312,918

**Total de Otras Cuentas por Pagar 22,312,918**

**TOTAL DE PASIVO 22,312,918**

**ACTIVOS NETOS 4,255,074,596**

**CAPITAL CONTABLE**

**CAPITAL CONTRIBUIDO**

Capital Social 3,547,899,996  
 Prima en Venta de Acciones 392,280,578  
**Total Capital Contribuido 3,940,180,574**

**CAPITAL GANADO**

Resultado de ejercicios anteriores 714,169,987  
 Resultado Neto -399,275,965  
**Total del Capital Ganado 314,894,022**  
**TOTAL CAPITAL CONTABLE 4,255,074,596**

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 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 \$ 2.435051; A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 2.436538; A LA CLASE/SERIE "FF1" EN \$ 2.477834; A LA CLASE/SERIE "FF2" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2.31662; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2.41976; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.331971; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 2.435051."

**INGRESOS**

Resultado por Valuación a Valor Razonable -390,287,978  
 Resultado por Compra / Venta -3,351,630  
 Ingresos por Intereses 22,355,549  
 Otros ingresos 44,313

**INGRESOS TOTALES -371,239,746**

**EGRESOS**

Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op. 18,991,507  
 Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades 400,174  
 Gastos por intereses 1,093,742  
 Otros egresos de la operación 1,243,044  
 Gastos de administración 6,307,752

**EGRESOS TOTALES 28,036,219**  
**UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA -399,275,965**

**RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS**

**RESULTADO NETO -399,275,965**

**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

Capital Social Autorizado 19,001,000,000  
 Acciones Emitidas 9,500,500,000  
 Bienes en Depósito, Custodia o en Admon. **4,242,539,503**

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
 POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
 DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES