



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

FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

ESTADO FINANCIERO AL

31 de marzo de 2020

CIFRAS EN PESOS

ACTIVO		INGRESOS	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	84,682,980
Disponibilidades	93	Resultado por Compra / Venta	-106,276,002
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>93</b>	Ingresos por Intereses	9,726,733
		Otros ingresos	0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>-11,866,289</b>
Títulos para Negociar	1,087,278,305	<b>EGRESOS</b>	
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>1,087,278,305</b>	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	2,955,952
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	149,653
Deudores por reporte	10,484,039	Gastos por intereses	644,806
<b>Total Deudores de reporte</b>	<b>10,484,039</b>	Otros egresos de la operación	3,191,521
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Gastos de administración	2,950,196
Cuentas por cobrar	2,683,565	<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>9,892,128</b>
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>2,683,565</b>	<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>-21,758,417</b>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
Pagos anticipados	49,296	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-21,758,417</b>
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>49,296</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,100,495,298</b>	Capital Social Autorizado	23,501,000,000
<b>PASIVO</b>		Acciones Emitidas	11,750,500,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	<b>1,097,762,344</b>
Cuentas por pagar	1,676,305		
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>1,676,305</b>		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>1,676,305</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>1,098,818,993</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	819,809,946		
Prima en Venta de Acciones	-22,175,878		
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>797,634,068</b>		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Resultado de ejercicios anteriores	322,943,342		
Resultado Neto	-21,758,417		
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>301,184,925</b>		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,098,818,993</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 GENERAL 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 MEXICO, S.A. de C.V. SOC. OPERADORA DE FONDOS 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 \$ 2,789,876; A LA CLASE/SERIE "E1" EN \$ 2,775,936; A LA CLASE/SERIE "E2" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "E3" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F1" EN \$ 2,655,008; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 2,669,937; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 2,663,424; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 2,684,267; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 2,701,795; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 2,713,997; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2,707,515; A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 0.00; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00."

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS 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 GENERAL 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 MEXICO, S.A. de C.V. SOC. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

ANDRES GARCIA GALLARDO  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES