

**LATIN11, S.A. DE C.V. (AXESV&D)**

**FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

**ESTADO FINANCIERO AL**

**29 de septiembre de 2017**

CIFRAS EN PESOS

<b>ACTIVO</b>		<b>INGRESOS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>		Resultado por Valuación a Valor Razonable	300,264
Disponibilidades	4	Resultado por Compra / Venta	62,845
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>4</b>	Ingresos por Intereses	57,771
		Otros ingresos	0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>420,880</b>
Títulos para Negociar	6,046,258	<b>EGRESOS</b>	
<b>Total de Inversiones en Valores</b>	<b>6,046,258</b>	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	11,938
<b>OPERACIONES CON REPORTE</b>		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	71,081
Deudores por reporto	232,004	Gastos por intereses	2,229
<b>Total Deudores de reporto</b>	<b>232,004</b>	Otros egresos de la operación	8,486
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Gastos de administración	73,713
Cuentas por cobrar	17,547	<b>EGRESOS TOTALES</b>	<b>167,447</b>
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>17,547</b>	<b>UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA</b>	<b>253,433</b>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>	
Pagos anticipados	10,398		
<b>Total de Cuentas por cobrar</b>	<b>10,398</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>253,433</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>6,306,211</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	
<b>PASIVO</b>		Capital Social Autorizado	23,501,000,000
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		Acciones Emitidas	11,750,500,000
Cuentas por pagar	55,108	Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	<b>6,278,262</b>
<b>Total de Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>55,108</b>		
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>55,108</b>		
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>6,251,103</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	6,000,000		
Prima en Venta de Acciones	-2,330		
<b>Total Capital Contribuido</b>	<b>5,997,670</b>		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Resultado de ejercicios anteriores	0		
Resultado Neto	253,433		
<b>Total del Capital Ganado</b>	<b>253,433</b>		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>6,251,103</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 VALLIARON 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 VALLIADORA 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, FLUJANDESE EL PRECIO ACTUALIZADO DE VALUACION DE LAS ACCIONES, CORRESPONDIENTES A LA CLASE/SERIE "A" EN \$ 2.088507; 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 \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F2" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F3" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F4" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F5" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "F6" EN \$ 0.00; A LA CLASE/SERIE "M1" EN \$ 2.08274; 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 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 VALLIARON 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".

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES