



LATIN11, S.A. DE C.V. (AXESV&D)
FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
ESTADO FINANCIERO AL 29 de diciembre de 2017

CIFRAS EN PESOS

ACTIVO		INGRESOS	
DISPONIBLE		Resultado por Valuación a Valor Razonable	1,183,726
Disponibilidades	106	Resultado por Compra / Venta	80,616
Total Disponibilidades	106	Ingresos por Intereses	88,708
		Otros ingresos	15
INVERSIONES EN VALORES		INGRESOS TOTALES	1,353,065
Títulos para Negociar	6,959,503	EGRESOS	
Total de Inversiones en Valores	6,959,503	Servicios adm. de oper. y dist. pagados a soc op.	25,773
OPERACIONES CON REPORTE		Servicios adm. y dist. pagados a otras entidades	123,858
Deudores por reporte	150,549	Gastos por intereses	4,588
Total Deudores de reporte	150,549	Otros egresos de la operación	8,663
		Gastos de administración	192,387
CUENTAS POR COBRAR		EGRESOS TOTALES	355,269
Cuentas por cobrar	6,876	UTILIDAD(PERDIDA) BRUTA	997,796
Total de Cuentas por cobrar	6,876		
PAGOS ANTICIPADOS		RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS	
Pagos anticipados	-1		
Total de Cuentas por cobrar	-1	RESULTADO NETO	997,796
		CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	
TOTAL DEL ACTIVO	7,117,033	Capital Social Autorizado	314,001,000,000
		Acciones Emitidas	157,000,500,000
PASIVO		Bienes en Depósito, Custodia o en Admon.	7,110,052
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por pagar	121,567		
Total de Otras Cuentas por Pagar	121,567		
TOTAL DE PASIVO	121,567		
ACTIVOS NETOS	6,995,466		
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital Social	6,000,000		
Prima en Venta de Acciones	-2,330		
Total Capital Contribuido	5,997,670		
CAPITAL GANADO			
Resultado de ejercicios anteriores	0		
Resultado Neto	997,796		
Total del Capital Ganado	997,796		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	6,995,466		

0

"EL PRESENTE BALANCE GENERAL SE FORMULÓ 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 \$ 2,342898; 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 \$ 2,329607; A LA CLASE/SERIE "M2" EN \$ 0.00; Y A LA CLASE/SERIE "M3" EN \$ 0.00."

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULÓ 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".

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO
POR LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

CARLOS RODRIGUEZ GIACINTI
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES