

**Finaccess México, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Estados Financieros Dictaminados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Índice

31 de diciembre de 2024 y 2023

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 5
Estados financieros:	
Estados de valuación de cartera de inversión	6 a 8
Estados de situación financiera	9
Estados de resultado integral	10
Estados de cambios en el capital contable	11
Estados de flujos de efectivo	12
Notas sobre los estados financieros	13 a 36



Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Finaccess México, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (la Entidad o Sociedad), que comprenden los estados de valuación de cartera de inversión, y de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que comprenden el resumen de las políticas contables importantes y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y por el ejercicio terminado en esa fecha, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a fondos de inversión en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el "Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia)" emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores ("Código del IESBA"), y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. que son relevantes a nuestras auditorías de estados financieros en México. Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código del IESBA y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría**Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión****Comisiones cobradas**

Como se menciona en la Notas 1 y 2 sobre los estados financieros, la actividad principal de la Sociedad es actuar como sociedad operadora de fondos de inversión. La Sociedad determina y registra los ingresos por comisiones por dichos servicios administrativos de la cartera de valores en función al monto de los activos netos diarios por cada una de las series de cada uno de los Fondos y al porcentaje de comisión aplicable con base en los acuerdos contractuales celebrados.

Nos hemos enfocado en nuestra auditoría en las comisiones cobradas debido principalmente a la significatividad de su valor en libros \$99,965, al alto volumen de transacciones involucradas y porque la determinación de las comisiones es diaria e involucra procesos manuales.

En particular concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) el monto total diario de los activos netos de cada uno de los fondos de inversión, ii) el porcentaje de comisión aplicable con base en los acuerdos contractuales celebrados, iii) el reconocimiento contable del ingreso, y iv) los flujos de efectivo de las comisiones cobradas.

Hemos evaluado y considerado el proceso utilizado por la Sociedad para la determinación de las comisiones cobradas. En particular hemos realizado los siguientes procedimientos mediante pruebas selectivas:

1. Cotejo de la siguiente información:

- El monto de los activos netos diarios:
 - a. Contra cada una de las series con las respectivas balanzas de comprobación de los Fondos.
 - b. Las transacciones de compra, venta y generación de intereses con los tickets emitidos por los Fondos de inversión por cada operación, y los dividendos recibidos contra los avisos publicados en la Bolsa Mexicana de Valores.
 - c. La valuación de las inversiones de cada serie de los Fondos con los precios publicados por el proveedor de precios.
 - d. Los flujos de efectivo de las operaciones de compra, venta y generación de intereses contra los estados de cuenta bancarios.

e. Al 31 de diciembre de 2024, las existencias de las inversiones con lo reportado por el custodio de valores.

- El porcentaje de comisión correspondiente a cada una de las series contra lo estipulado en los acuerdos contractuales de los Fondos de Inversión.

2. Recálculo de los ingresos por comisiones cobradas considerando el monto de los activos netos diarios por el porcentaje de comisión, y su la comparación con la integración de comisiones proporcionada por la Entidad.
3. Revisamos el reconocimiento contable de las comisiones cobradas.
4. Los flujos de efectivo de las comisiones cobradas contra los estados de cuenta bancarios.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Entidad en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación de los estados financieros, de conformidad con los criterios contables para las sociedades operadoras de fondos de inversión en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Entidad.



Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Concluimos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nicolás Germán Ramírez", written over a horizontal line.

C. P. C. Nicolás Germán Ramírez
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 31 de marzo de 2025

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto acciones emitidas

31 de diciembre de 2024											
Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valorar	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable a contable unitario	Valor razonable a contable total
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											
Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción											
Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción										\$	64
Cuentas de cheques											
SANTANDER											52
BANCOMER											20
											72
Total efectivo y equivalentes de efectivo										\$	136
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de patrimonio neto											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda											
AXESCP	F3	51	-	AAAf/S2(mex)	22,252	22,252	1,000,000,000	2.818619	\$ 63	3.86256	\$ 86
AXESCP	M1	51	-	AAAf/S2(mex)	11,653,400	11,653,400	500,000,000	3.372750	39,304	3.696303	43,074
AXESLP	F3	51	-	AAAf/S5(mex)	151,669	151,669	1,000,000,000	2.808136	426	3.95884	600
AXESMP	F3	51	-	AAAf/S3(mex)	105,011	105,011	1,000,000,000	2.355019	247	3.836927	403
AXESMP	M2	51	-	AAAf/S3(mex)	5,405,864	5,405,864	1,000,000,000	2.717473	14,690	3.889445	21,026
Fondos de inversión de renta variable											
AXESBMV	F3	52	-	-	102,120	102,120	500,000	2.474784	253	2.691584	275
AXESED	F3	52	-	-	13,718	13,718	750,000	2.414145	33	3.705723	51
AXESGLO	F3	-	-	-	94,147	94,147	500,000	2.694728	254	4.411623	415
AXESPRO	M2	-	-	-	2,695,566	2,695,566	-	3.349100	9,028	3.975156	10,715
SCOTDOL	F3	-	-	-	58,557	58,557	-	2.109216	124	2.355785	138
TEMGBIA	BF2	-	-	-	11,793	11,793	-	3.118875	37	2.533247	31
Total de instrumentos financieros negociables									\$ 64,458		\$ 76,814
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES:											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda											
AXESCP	A	51	-	AAAf/S2(mex)	806,452	806,452	806,452	1.240001	\$ 1,000	3.150503	\$ 2,541
AXESLP	A	51	-	AAAf/S5(mex)	781,250	781,250	781,250	2.273174	1,776	3.601309	2,814
AXESMP	A	51	-	AAAf/S3(mex)	787,402	787,402	787,402	1.270001	1,000	3.248042	2,558
Fondos de inversión de renta variable											
AXESCOB (Antes AXESCD)	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.39958	1,200
AXESBMV	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000040	1,000	2.500729	1,250
AXESDVD	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	1.747807	874	2.265433	1,133
AXESCAP	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.44815	1,224
AXESED	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000034	1,000	3.773266	1,887
AXESSEG	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.072769	1,036	1.373576	687
AXESFIN	A	52	-	-	333,334	333,334	333,334	3.000000	1,000	3.773693	1,258
AXESGLO	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	4.14874	2,074
AXESGSP	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.630198	1,315
AXESPRO	A	52	-	-	333,334	333,334	333,334	3.000000	1,000	3.929768	1,310
AXESRVD	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.727236	1,364
AXESV&D	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	3.520809	1,760
Total de inversiones permanentes en acciones									\$ 15,686		\$ 24,373

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto acciones emitidas

31 de diciembre de 2023											
Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable a contable unitario	Valor razonable a contable total
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											
Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción											
Efectivo											\$ 33
Cuentas de cheques											
BANAMEX											5
SANTANDER											52
BANCOMER											54
											111
Total efectivo y equivalentes de efectivo											\$ 144
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de patrimonio neto											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda											
AXESCP	F3	51	-	AAAf/S2(mex)	22,252	22,252	1,000,000,000	2.818619	\$ 54	3.507131	\$ 78
AXESCP	M1	51	-	AAAf/S2(mex)	10,875,000	10,875,000	500,000,000	3.372750	36,679	3.374572	36,698
AXESLP	F3	51	-	AAAf/S2(mex)	151,669	151,669	1,000,000,000	2.808136	415	3.725287	565
AXESMP	F3	51	-	AAAf/S2(mex)	105,011	105,011	1,000,000,000	2.355019	242	3.478193	365
AXESMP	M2	51	-	AAAf/S2(mex)	5,405,864	5,405,864	1,000,000,000	2.717473	14,690	3.523526	19,048
Fondos de inversión de renta variable											
AXESBMV	F3	52	-	-	102,120	102,120	500,000,000	2.474784	254	2.979558	304
AXESED	F3	52	-	-	13,718	13,718	750,000,000	2.414145	32	3.002798	41
AXESGLO	F3	52	-	-	94,147	94,147	500,000,000	2.694728	268	3.214378	303
AXESPRO	M2	-	-	-	2,695,566	2,695,566	-	3.349100	9,028	3.661338	9,869
SCOTDOL	F3	-	-	-	58,557	58,557	-	2.109216	124	1.853112	109
TEMGDLA	BF2	-	-	-	11,793	11,793	-	3.118875	37	2.370074	28
Total de instrumentos financieros negociables				-					\$ 61,823		\$ 67,408
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES:											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda											
AXESCP	A	51	-	AAAf/S2(mex)	806,452	806,452	806,452	1.240001	\$ 1,000	2.887344	\$ 2,328
AXESLP	A	51	-	AAAf/S2(mex)	781,250	781,250	781,250	2.273174	1,776	3.418356	2,671
AXESMP	A	51	-	AAAf/S2(mex)	787,402	787,402	787,402	1.270001	1,000	2.970976	2,339
AXESCS	A	51	-	AAAf/S2(mex)	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.482847	1,241
Fondos de inversión de renta variable											
AXESBMV	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000040	1,000	2.779047	1,389
AXESD	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	1.747807	874	1.834495	917
AXESCAP	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.460594	1,230
AXESED	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000034	1,000	3.053031	1,526
AXESES	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.072769	1,036	1.355107	678
AXESFIN	A	52	-	-	333,334	333,334	333,334	3.000000	1,000	3.463741	1,155
AXESGLO	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	3.034846	1,517
AXESGSP	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.554591	1,277
AXESPRO	A	52	-	-	333,334	333,334	333,334	3.000000	1,000	3.640726	1,214
AXESRVD	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.82187	1,411
AXESV&D	A	52	-	-	500,000	500,000	500,000	2.000000	1,000	2.63606	1,318
Total de inversiones permanentes en acciones									\$ 15,686		\$ 22,211

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Valuación de Cartera de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto acciones emitidas

Los presentes estados de valuación de cartera de inversión, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

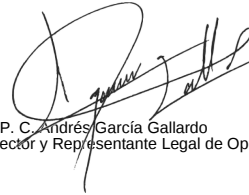
Los presentes estados de valuación de cartera de inversiones fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos serán publicados en la página de Internet: <https://www.finaccess.com.mx/>, de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: <https://www.gob.mx/cnbv>.



Ing. Miguel Álvarez del Río
Director de la Operadora/Administradora



C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora y Contralor Normativo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cuentas de orden	2024	2023
Capital social autorizado (Nota 12)	\$ 20,000	\$ 20,000
Acciones emitidas (Nota 12)	210,608,335	210,608,335
Bienes en custodia o en administración	\$ 15,825,576	\$ 15,825,576

C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora y
Contralor Normativo

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Resultado Integral

Año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto acciones emitidas

	2024	2023
Comisiones y tarifas cobradas (Nota 13)	\$ 106,845	\$ 109,703
Comisiones y erogaciones pagadas (Nota 13)	(24,495)	(32,087)
Ingresos por servicios	82,350	77,616
Margen integral de financiamiento	5,846	6,016
Otros ingresos (egresos) de la operación	156	7
Gastos de administración y promoción (Nota 14)	(75,184)	(76,339)
	(69,182)	(70,316)
Resultado de la operación	13,168	7,300
Participación en el resultado neto de otras entidades (Nota 7)	2,597	1,244
Resultado antes de impuestos a utilidad	15,765	8,544
Impuestos a la utilidad (Nota 11)	(244)	(1,739)
Resultado neto	15,521	6,805
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	1,228	531
Resultado integral	16,749	7,336
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	15,521	6,805
Participación no controladora	-	-
	15,521	6,805
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	16,749	7,336
Participación no controladora	-	-
	16,749	7,336

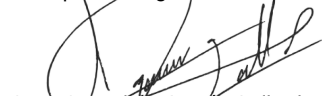
Los presentes estados de resultado integral se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultado integral fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos serán publicados en la página de Internet: <https://www.finaccess.com.mx/>, de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: <https://www.gob.mx/cnbv>.


Ing. Miguel Álvarez del Río
Director de la Operadora/Administradora


C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora y
Contralor Normativo

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Cambios en el Capital Contable

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos

	Capital social	Reserva de capital	Resultado acumulados	Remedición de beneficios definidos a los empleados	Capital contable
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 26,762	\$ 5,487	\$ 57,143	\$ 659	\$ 90,051
RESULTADO INTEGRAL:					
Resultado neto	-	-	6,805	-	6,805
Otros resultados integrales:					
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	531	531
Total	-	-	6,805	531	7,336
Saldos al 31 de diciembre de 2023	26,762	5,487	63,948	1,190	97,387
RESULTADO INTEGRAL:					
Resultado neto	-	-	15,521	-	15,521
Otros resultados integrales:					
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	1,228	1,228
Total	-	-	15,521	1,228	16,749
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 26,762	\$ 5,487	\$ 79,469	\$ 2,418	\$ 114,136

Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

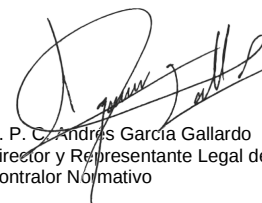
Los presentes estados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos serán publicados en la página de Internet: <https://www.finaccess.com.mx/>, de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: <https://www.gob.mx/cnbv>.



Ing. Miguel Álvarez del Río
Director de la Operadora/Administradora



C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora y
Contralor Normativo

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Estados de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos

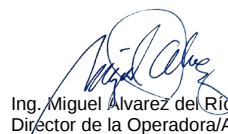
	2024	2023
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 15,765	\$ 8,544
Ajustes por partidas asociadas con actividades de operación:		
Costo neto del período	70	161
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	516	823
Depreciación de activos por derecho de uso	3,667	3,953
Participación en el resultado neto de otras entidades	(2,597)	(1,244)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses por arrendamiento	1,699	688
	<u>3,355</u>	<u>4,381</u>
Cambios en partidas de operación		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(9,406)	(8,810)
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	116	1,032
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,462)	(814)
Cambio en otras cuentas por pagar	(2,854)	1,445
Cambio en otros activos operativos - Neto	2,335	2,346
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(1,054)</u>	<u>(1,560)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(12,325)</u>	<u>(6,361)</u>
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(208)	(1,114)
Inversiones Permanentes en Acciones de Fondos	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(208)</u>	<u>(1,114)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(4,896)	(4,968)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	<u>(1,699)</u>	<u>(688)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(6,595)</u>	<u>(5,656)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	(206)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	144	350
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 136</u>	<u>\$ 144</u>

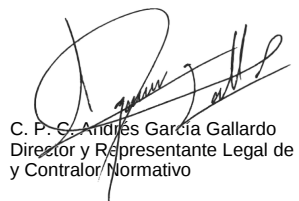
Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Operadora durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos serán publicados en la página de Internet: <https://www.finaccess.com.mx/>, de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: <https://www.gob.mx/cnbv>.


Ing. Miguel Álvarez del Río
Director de la Operadora/Administradora


C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora
y Contralor Normativo

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos (excepto número de acciones, valor nominal y precio por acción)

Nota 1 - Actividad, entorno regulatorio y eventos significativos:

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Sociedad Operadora), subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V. (Tenedora), con domicilio en la Ciudad de México, quien posee el 99.99% de su capital social, fue constituida el 27 de junio de 2000, fue autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (Secretaría) para operar como tal y obtuvo autorización para su funcionamiento el 1 de septiembre de 2000 por parte de la Comisión Nacional Bancaria de Valores (Comisión), el 1 de octubre de 2000, mediante Oficio número DGSI-2000/1025 iniciando sus operaciones.

La Sociedad Operadora tiene por objeto la prestación de servicios administrativos, manejo de carteras de inversión, valuación de las acciones representativas de las sociedades de inversión, depósito y custodia de los activos objeto de inversión y todas aquellas actividades que la Comisión autorice por considerar que son compatibles, conexas o complementarias a las que le son propias, así como cualquier actividad que le sea permitida de conformidad con la Ley de Fondos de Inversión (LFI).

La Sociedad Operadora fue autorizada por la Comisión para operar los siguientes Fondos de Inversión (Fondos):

Latin 2, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (Latin 2)
Latin 3, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (Latin 3)
Latin 5, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (Latin 5)
Latin 6, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 6)
Latin 7, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 7)
Latin 8, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 8)
Latin 9, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 9)
Latin 10, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 10)
Latin 11, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 11)
Latin 12, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 12)
Latin 13, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 13)
Latin 14, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (Latin 14)
Latin 15, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 15)
Latin 16, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 16)
Latin 17, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Renta Variable (Latin 17)

Eventos relevantes 2024

El 16 de febrero de 2024, la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), dio a conocer diversas modificaciones y la adopción de una nueva regla para reducir el ciclo de liquidación estándar para la mayoría de las operaciones de valores de dos días hábiles después de la fecha de concertación (T+2) a uno (T+1). Dicha regla entrará en vigor el 28 de mayo de 2024, teniendo implicaciones en nuestros fondos Latin 6, Latin 7, Latin 8, Latin 11, Latin 12, Latin 13, Latin 14 y Latin 15.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)
Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México
Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Actualizaciones de prospectos

En el mes de mayo de 2024 la Comisión mediante el Oficio No. 157/512/2024 autorizó la modificación al Prospecto de Información al Público Inversionista de Latin 14, S. A. de C. V., Fondo de Inversión de Deuda “AXESCSD” próximamente “AXESCOB”, que incluyen cambios relativos a la clave de pizarra, inclusión de series y subseries accionarias, objetivo y horizonte de inversión, política de inversión, régimen de inversión, riesgos asociados a la inversión, posibles adquirientes, políticas para la compraventa de acciones, plazo mínimo de permanencia, prestadores de servicios, costos, comisiones y remuneraciones, montos mínimos de inversión, número de accionistas del fondo, régimen fiscal, fecha de autorización del prospecto y cartera de inversión, dichos cambios entraron en vigor a partir del 3 de mayo de 2024.

Actualizaciones de claves de pizarra

Nombre del Fondo	Clave de pizarra anterior	Clave de pizarra actualizada	Número de oficio	Fecha de actualización
Latin 14, S. A. de C. V. Fondo de Inversión de Deuda	AXESCSD	AXESCOB	157/512/2024	03/05/2024

Nota 2 - Bases de presentación de los estados financieros:

Elaboración de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 que se acompañan, han sido preparados para cumplir cabalmente con los “Criterios contables” establecidos por la Comisión y contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios (las “Disposiciones”) y con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o criterio contable específico. Para estos efectos, la Sociedad ha elaborado sus estados financieros conforme a la presentación requerida por la Comisión.

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y supletoriedad

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deben aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en el Criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios contables”, en el siguiente orden: i) los criterios contables para instituciones de crédito, ii) las NIF, iii) las Normas Internacionales de Información Financiera, iv) los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en los Estados Unidos de América, tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), emitidos por el FASB o, en su caso y v) cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Criterios Contables emitidos por la CNBV

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hubo modificaciones a los Criterios contables aplicables a las sociedades operadoras de sociedades de inversión emitidas por la CNBV.

Nuevas NIF y Mejoras a las NIF vigentes a partir del 1 de enero de 2024

A partir del 1 de enero de 2024 la Sociedad Operadora adoptó de manera prospectiva las siguientes Nuevas NIF y Mejoras a las NIF, emitidas por el CINIF que entraron en vigor a partir de la fecha mencionada. Las Nuevas NIF y las Mejoras a las NIF no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Sociedad.

Nuevas NIF 2024

- Marco Conceptual. Se modifica la estructura del Marco Conceptual para incluir en una sola NIF las ocho NIF previamente emitidas, relacionadas al Marco Conceptual. Asimismo, se hicieron adecuaciones/precisiones relacionadas con, la reestructuración de la jerarquía y descripción de las características cualitativas de los estados financieros, con la definición de activo y pasivo, con aspectos relacionados con temas de valuación, con requerimientos relacionados para lograr que los estados financieros sean útiles a los usuarios y con bases de presentación en cuanto a la compensación y agrupación de partidas de los estados financieros.

Mejoras a las NIF 2024

- NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”. Modifica la solución práctica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, con el fin de hacer una precisión y dejar más claro que en el supuesto que no tengan subsidiarias ni controladoras también deben cumplir el requisito de no tener usuarios que requieran los estados financieros considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.
- Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:
 - B-10 “Efectos de inflación”.
 - C-2 “Inversiones en instrumentos financieros”.
 - C-3 “Cuentas por cobrar”.

Derivado de la promulgación del Nuevo Marco Conceptual vigente a partir del 1 de enero de 2024, se hicieron una serie de cambios consecuenciales a lo largo de las normas particulares y del Glosario, tanto en índices, párrafos y referencias.

Las modificaciones originadas por las mejoras a estas NIF 2024 no generan cambios contables, consecuentemente, no es necesario establecer una fecha de entrada en vigor para estas mejoras.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Autorización de estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2024, fueron autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2025, por Director General y el Director de Administración y Finanzas con poder legal para autorizar los estados financieros y sus notas.

Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad importantes:

A continuación, se resumen las políticas contables importantes, las cuales han sido aplicadas consistentemente a menos que se especifique lo contrario:

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la valuación de inversiones en instrumentos financieros, el valor del mobiliario y equipo, los impuestos a la utilidad diferidos, y los activos y pasivos relativos a obligaciones laborales. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

a. Monedas de registro funcional y de informe

Debido a que tanto las monedas de registro, como la funcional y la de informe es el peso, no fue necesario realizar algún proceso de conversión.

b. Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria); por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
	(%)	(%)
Del año	4.21	4.66
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar el año base)	21.14	19.39
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	17.60	21.14

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las disposiciones incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen y valúan a su valor nominal. Los rendimientos se registran conforme se generan y se presentan en el estado de resultado integral como un ingreso por intereses dentro del margen de intermediación.

d. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con la intención que la administración de la Institución les asigna al momento de su adquisición en "títulos para negociar", "disponibles para la venta" o "conservados a vencimiento".

Al momento de su adquisición, las inversiones en instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, que corresponde al precio pactado en la operación incluyendo, en su caso, cualquier descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición o disposición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición, y los que corresponden a títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento se reconocen como parte de la inversión.

Posteriormente, las inversiones en instrumentos financieros se valúan como se describe en los párrafos siguientes:

Los títulos para negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable. De conformidad con las disposiciones de la CNBV, el valor razonable corresponde a los precios actualizados proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, autorizados por la CNBV.

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, es decir, el valor razonable afectado por los intereses devengados que incluyen la amortización del premio o descuento y los costos de transacción que, en su caso, hubieran sido reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Operadora tiene inversiones en títulos para negociar.

e. Cuentas por cobrar (neto)

Las cuentas por cobrar representan importes por servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Sociedad, así como por los saldos a favor de impuestos. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor contractual y posteriormente se valúan a su valor razonable, menos la estimación por incobrabilidad, que en su caso corresponda.

Por las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se registra una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)
Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México
Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Las estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro a que se refiere el párrafo anterior, se obtienen de efectuar un estudio que sirve de base para determinar los eventos futuros que pudiesen afectar el importe de las cuentas por cobrar, mostrando el valor de recuperación estimado de los derechos exigibles.

Por aquellas partidas diferentes a las anteriores en las que su vencimiento se pacte a un plazo menor a 90 días naturales para deudores identificados y 60 días para deudores no identificados, se registra una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del adeudo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no requirió necesario constituir una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro.

f. **Propiedades, mobiliario y equipo (neto)**

El mobiliario y equipo, se expresa como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo de adquisición, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2024 de origen nacional, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de la UDI.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la administración de la Sociedad Operadora. Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan:

	Vidas útiles años
Equipo de cómputo	3.3
Mobiliario y equipo de oficina	10
Adaptaciones a inmueble	10

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

g. **Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)**

Los arrendamientos de inmuebles, maquinaria y equipo se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se valúa al costo e incluye la valuación inicial del activo y los pagos variables que en sustancia son fijos.

El activo por derecho de uso representa el derecho de la Sociedad Operadora a usar el activo subyacente arrendado.

Los arrendamientos de activos por derechos de uso de corto plazo (menores a 12 meses) y los de bajo valor se reconocen en resultados conforme son devengados.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, la Sociedad Operadora valúa el activo por derecho de uso al costo menos la depreciación o amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Los activos por derechos de uso se presentan en el mismo rubro del estado de situación financiera de acuerdo con el activo al que está asociado inmuebles, maquinaria y equipo.

El pasivo por arrendamiento, se reconoce al valor presente de los pagos futuros para efectuar, dichos pagos se descuentan usando la tasa de incremental de financiamiento del arrendatario. La valuación inicial del pasivo por arrendamiento se modifica por los pagos hechos al monto original, por los intereses devengados y/o por las remediciones que se hacen al pasivo.

h. Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes en acciones se encuentran representadas por acciones del capital social fijo (acciones de la Serie "A") de las sociedades de inversión que administra la Sociedad Operadora, las cuales se valúan bajo el método de participación al valor del capital contable de estas, el cual equivale al valor razonable proporcionado por el proveedor de precios; la diferencia entre el valor nominal y el precio de la acción a la fecha de valuación se registra en el estado de resultado integral como "Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas".

i. Pagos anticipados y otros activos (neto)

Los otros activos se integran principalmente por rentas, seguros, gastos de soporte y mantenimiento operativo pagados por anticipado, que son amortizados mensualmente conforme al periodo durante el cual serán devengados.

j. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración.

k. Pasivo por impuestos a la utilidad

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo.

El impuesto sobre la renta diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

I. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas sobre los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

m. Beneficios directos a empleados

Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente: ausencias compensadas (vacaciones y prima vacacional, bonos e incentivos).

Los beneficios directos (sueldos, bonos, tiempo extra, vacaciones, días festivos, permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal por ser de corto plazo.

n. Pasivo por beneficios a los empleados

Los beneficios por terminación de la relación laboral (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad por mortalidad, invalidez, despido y renuncia voluntaria, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria, etc.), así como los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad por jubilación e indemnizaciones, etc.), son registrados con base en estudios actuariales realizados por actuarios independientes a través del método de crédito unitario proyectado.

El costo neto del período de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados y de las ganancias (pérdidas) actuariales de años anteriores. La ganancia o pérdida actuarial se reconoce directamente en los resultados del periodo conforme se devenga.

La Sociedad Operadora tiene un plan de beneficios por pensiones, por jubilación y fallecimiento e invalidez, al cual tienen derecho los empleados que: a) llegan a los 65 años b) a partir de los 55 años, con la aprobación del Comité Técnico del plan de pensiones. En ambos casos, los empleados deben de haber cumplido con 10 años de servicio continuo y contar con un contrato por tiempo indeterminado. El plan de jubilación establecido para el personal de confianza se diseñó bajo un esquema mixto o híbrido, el cual será financiado por la Sociedad Operadora y el empleado.

Adicionalmente, al plan de pensiones, la Sociedad Operadora cuenta con un plan flexible mediante el cual los empleados pueden aportar en forma adicional hasta un 4% de sus ingresos por sueldo, difiriendo la entrega de las aportaciones más los intereses devengados hasta la fecha en la cual termine la relación laboral con la Sociedad Operadora.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de los beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado de situación financiera. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por especialistas externos a la Sociedad Operadora, utilizando el método de costo unitario proyectado.

Los beneficios por terminación fueron analizados en conformidad con la política contable de la Sociedad Operadora y de los pagos realizados, con lo cual la Administración determinó que estos pagos son de carácter no acumulativo y sin condiciones preexistentes, por lo cual se consideran beneficios por terminación y se reconocerán hasta que se presente el evento.

o. Capital contable

El capital social, la reserva legal, las utilidades acumuladas y los movimientos en estas cuentas se expresan a su costo histórico. Véase Nota 12.

p. Resultado integral

El resultado integral está compuesto por la utilidad neta del ejercicio y no constituye aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. El importe del resultado integral de 2024 y 2023 se expresa en pesos históricos, e incluye la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales.

q. Otros Resultados Integrales (ORI)

Los ORI están compuestos por las remediciones relativas a beneficios a empleados, así como los impuestos a la utilidad relativos a los ORI y la PTU relativa a dichos ORI. Los ORI representan ingresos, costos y gastos que, si bien ya están devengados, se encuentran pendientes de realización la cual se prevé a mediano (largo) plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que les dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad. Los ORI son reciclados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos en la utilidad (pérdida) neta del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen.

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios se reconocen conforme se prestan los mismos. Los ingresos por servicios administrativos y distribución primaria de acciones se calculan y registran de acuerdo con base en los contratos de prestación de servicios de administración y distribución primaria de acciones que la Sociedad Operadora tiene celebrados con las sociedades de inversión y cuentas administradas, reconociéndose dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas".

La venta de valores se registra el día en que las operaciones de venta de la cartera son efectuadas, reconociéndose en el rubro de "Resultado por compraventa de valores, neto", la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros a la fecha de la enajenación.

Los intereses generados por instrumentos bancarios se incluyen en el estado de resultado integral conforme se devengan.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)
Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México
Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

s. Reconocimiento de gastos

Los gastos erogados por la Sociedad Operadora son principalmente por comisiones pagadas por distribución de las acciones representativas del capital social de las sociedades administradas, honorarios y servicios administrativos, los cuales se registran en resultados conforme se devengan.

Nota 4 - Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable se integran como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Instrumentos financieros negociables:		
Acciones de sociedades de inversión	\$ 76,814	\$ 67,408

El resultado neto en el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, por compraventa de valores, ascendió a \$462 y \$126, respectivamente; la valuación de las inversiones en instrumentos financieros generó una plusvalía en 2024 y 2023 de \$7,063 y \$6,576, respectivamente.

Nota 5 - Propiedades, mobiliario y equipo (neto):

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el mobiliario y equipo se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Equipo de cómputo	\$ 14,138	\$ 13,930
Equipo de oficina	4,583	4,583
Menos:		
Depreciación acumulada	(16,262)	(15,746)
	\$ 2,459	\$ 2,767

La depreciación registrada en los resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a \$516 y \$823, respectivamente.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)
Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México
Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto):

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Operadora cuenta con dos contratos de arrendamiento:

- Arrendamiento de las oficinas en Homero 1500 Int. 202 (en vigor desde noviembre de 2021).

El 1 de junio de 2024, Finaccess México formalizó el quinto convenio de arrendamiento correspondiente al edificio ubicado en Homero 1500, segundo piso, Col. Polanco, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México. Este contrato es válido por un período de cinco años a partir de la fecha de su firma e incluye una modificación en la renta mensual, la cual se establece en \$365, más el Impuesto al Valor Agregado legalmente aplicable, así como la tasa de descuento de 14.3820% durante la vigencia del contrato.

- Arrendamiento por el uso de servidores con Dell Leasing (en vigor desde el 1 de enero de 2024).

En relación con los contratos de arrendamiento vigentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, a continuación se muestra la siguiente información relevante sobre los mismos.

a. Importes reconocidos en los estados de situación financiera:

A continuación, se presentan los importes reconocidos en los estados de situación financiera relacionados con los activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, así como los pasivos por arrendamientos:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Activo por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:		
Edificios de oficinas	\$ 14,431	\$ 8,507
Servidores de cómputo	903	903
Total	<u>\$ 15,334</u>	<u>\$ 9,410</u>
 Pasivo por arrendamiento	 \$ 16,110	 \$ 9,716

b. Conciliación de movimientos:

Los movimientos durante el año, correspondientes a incrementos, modificaciones y gasto por depreciación, de los activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo y el pasivo por arrendamiento, fueron como sigue:

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Año que terminó el 31 de diciembre de 2024		Año que terminó el 31 de diciembre de 2023	
	Activo por derecho de uso	Pasivos de arrendamientos	Activo por derecho de uso	Pasivos de arrendamientos
Saldo inicial	\$ 9,410	\$ 9,716	\$ 6,898	\$ 7,351
Reconocimiento renovación de contrato de arrendamiento del edificio de oficinas:	9,591	9,591	6,465	6,645
Depreciación de los activos por derechos de uso	(3,667)		(3,953)	
Gasto por intereses		1,699	-	688
Pagos de arrendamientos en el año		(4,896)	-	(4,968)
Saldo final	\$ 15,334	\$ 16,110	\$ 9,410	\$ 9,716

El gasto por depreciación de los activos por derechos de uso por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se reconoció en gastos de operación y promoción por un monto de \$3,667 y \$3,953, respectivamente, de los cuales \$3,215 y \$3,501 corresponden al arrendamiento de oficinas y \$452 y \$452 al arrendamiento de servidores de cómputo, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los pagos de arrendamiento presentados en el estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de financiamiento ascienden a \$4,896 y \$4,968, respectivamente e incluyen intereses de arrendamiento por un monto de \$1,699 y \$688 respectivamente.

Nota 7 - Inversiones permanentes:

De conformidad con los Criterios Contables aplicables a Operadoras de Fondos de Inversión establecidos por la Comisión a través de las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios establece que las inversiones permanentes en acciones no son consolidadas, a pesar de que la entidad tiene el control operativo y financiero en los Fondos de Inversión.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las inversiones permanentes en acciones se analizan como sigue:

	2024		2023	
Tipo de sociedad	Patrimonio administrado	Monto de la inversión	Patrimonio administrado	Monto de la inversión
Fondos de deuda y renta variable:				
Latin 3	\$ 1,611,838	\$ 1,279	\$ 783,506	\$ 1,169
Latin 5	1,184,617	1,395	1,370,745	1,274
Latin 6	1,058,737	1,175	1,063,374	1,188
Latin 2	806,758	3,435	696,602	3,199
Latin 7	790,423	3,263	905,413	2,966
Latin 8	454,511	1,445	180,236	1,552
Latin 9	366,924	1,793	958,962	1,469
Latin 10	293,255	3,075	577,602	2,780
Latin 11	136,983	2,339	37,244	1,657
Latin 12	130,551	683	130,551	676
Latin 13	32,599	1,207	(333,830)	1,241
Latin 14	(17,966)	1,581	(15,520)	1,201
Latin 15	(265,008)	1,315	(212,083)	1,276
Latin 16	(388,214)	1,154	(488,974)	919
Latin 17	(666,697)	1,364	375,316	1,339
	\$ 5,529,311	\$ 26,503	\$ 6,029,144	\$ 23,906

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

El reconocimiento del método de participación se realizó considerando los últimos estados financieros disponibles a la fecha de los estados financieros. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad Operadora reconoció en sus resultados una plusvalía de \$2,597 y \$1,244 respectivamente, provenientes de su inversión en fondos de inversión en deuda y renta variable.

Nota 8 - Operaciones y saldos con partes relacionadas:

En el curso normal de sus operaciones, la Sociedad Operadora lleva a cabo transacciones con partes relacionadas principalmente por la administración de fondos de inversión.

Se consideran partes relacionadas las personas físicas o morales que, directa o indirectamente, a través de uno o más intermediarios: i) controlen, sean controladas por, o estén bajo control común con la Tenedora, o ii) ejerzan influencia significativa sobre, sean influidas significativamente por o estén bajo influencia significativa común de la Tenedora, también se consideran partes relacionadas a las asociadas de la Tenedora, el personal gerencial clave o directos relevantes de la Tenedora.

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Activo:		
Títulos para negociar con los Fondos ⁽¹⁾	\$ 76,814	\$ 67,408
Cuentas por cobrar a Fondos ⁽²⁾	\$ 9,996	\$ 10,147

(1) Corresponde a la cartera de inversión de los Fondos de Inversión que opera.

(2) Corresponde a la cuota por servicios de administración de los Fondos de Inversión que opera.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Comisiones y tarifas cobradas a los Fondos	\$ 99,971	\$ 103,145
Regalías uso de marca	\$ 2,993	\$ 4,078
Uso de Infraestructura	\$ 3,499	\$ 1,755

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora

de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo,11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Plan de Incentivos a largo plazo y provisiones de nómina	\$ 8,367	\$ 12,628
Provisiones de honorarios, promoción y publicidad	3,710	2,304
	<u>\$ 12,077</u>	<u>\$ 14,932</u>

Nota 10 - Pasivo por beneficios a los empleados:

La Sociedad Operadora tiene los siguientes planes de beneficios a empleados:

Primas de antigüedad - La Sociedad Operadora reconoce obligaciones laborales relativas a primas de antigüedad a que tienen derecho los empleados que cuenten con un contrato por tiempo indeterminado, el cual consistirá en el pago de 12 días de salario por cada año de servicio a los empleados que se separen voluntariamente de la Sociedad Operadora, siempre que hayan prestado 15 años de servicios a la misma; asimismo, se pagará a los empleados que se separen por causa justificada y a los que sean separados, independientemente de la justificación o injustificación del despido.

Pagos por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructuración - La Sociedad Operadora cuenta con obligaciones laborales relativas a pagos por terminación a que tienen derecho los empleados que cuenten con un contrato por tiempo indeterminado, el cual consiste en el pago de tres meses del último salario mensual más 20 días de dicho salario por cada año de servicio a los empleados que se despidan injustificadamente antes de la edad de jubilación.

En los beneficios al retiro, a diferencia de los beneficios por terminación, las ganancias o pérdidas actuariales se pueden reconocer inmediatamente en resultados o amortizar en la vida laboral esperada de los trabajadores.

A continuación, se detallan las cifras calculadas por los actuarios independientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

a. Costo neto del periodo

Los componentes del costo neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2024, se muestran a continuación:

	Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Indemnización legal		Total	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Costo laboral	\$ 485	\$ 442	\$ (24)	\$ 81	\$ 90	\$ 86	\$ 550	\$ 609
Costo financiero	585	40	86	7	85	8	756	55
Rendimiento de los activos	(843)	(438)	(7)	(47)	-	(18)	(849)	(503)
Reciclaje de las remediciones	(252)	-	(53)	-	(82)	-	(387)	-
Costo neto del periodo	<u>\$ (25)</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 93</u>	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 161</u>

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

b. Cálculo actuarial

A continuación, se detalla el valor presente de las Obligaciones por los Beneficios Diferidos (OBD) de los planes al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

	Plan de pensiones 31 de diciembre de		Prima de antigüedad 31 de diciembre de		Indemnización legal 31 de diciembre de		Total 31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
OBD	\$ 4,903	\$ 5,749	\$ 1,073	\$ 872	\$ 865	\$ 914	\$ 6,841	\$ 7,535
Valor de mercado de los activos	(8,922)	(8,229)	(68)	(62)	-	-	(8,989)	(8,291)
Situación del plan pasivo (activo) neto proyectado	\$ (4,019)	\$ (2,480)	\$ 1,005	\$ 810	\$ 865	\$ 914	\$ (2,148)	\$ (756)

c. Supuestos actuariales

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto del periodo del plan se muestran a continuación:

	2024	2023
	%	%
Tasa real de descuento utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	10.15	10.40
Tasa de rendimiento esperado de los activos		
Tasa de incremento del salario:		
- hasta 25 años	7.00	7.00
- de 26 a 35 años	6.50	6.50
- de 36 a 45 años	6.00	6.00
- de 46 a 55 años	5.50	5.50
- de 56 o más	5.00	5.00
Tasa de incremento del salario mínimo:		
- Año 2026 hasta 2030	11.00	3.75
- A partir de 2031	3.75	3.75

Nota 11 - Pasivo por impuestos a la utilidad:

Impuesto sobre la Renta (ISR)

El ISR del periodo se calcula aplicando la tasa del 30% sobre la utilidad gravable. En 2024 y 2023, la Sociedad Operadora determinó una utilidad fiscal de \$7,030 y \$7,319, respectivamente. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

La provisión para ISR se analiza cómo se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
ISR causado	\$ 2,109	\$ 1,971
ISR diferido	(1,865)	(232)
	<u>244</u>	<u>1,739</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció el ISR diferido se analizan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Efecto en impuesto de ISR diferido activo (pasivo) por:		
Inversiones en instrumentos financieros	\$ (293)	\$ (133)
Inversiones permanentes	45	(139)
Pagos anticipados	(233)	(269)
Provisiones	3,195	1,633
Obligaciones para el retiro	116	104
Total activo diferido	<u>\$ 2,830</u>	<u>\$ 1,196</u>

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva por la Sociedad Operadora, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 15,765	\$ 8,544
Tasa legal de impuesto vigente	30%	30%
	<u>4,730</u>	<u>2,563</u>
Ajuste anual por inflación	(1,085)	(1,120)
No deducibles	406	822
Otros - Neto	<u>(3,807)</u>	<u>(526)</u>
Impuesto a la utilidad	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 1,739</u>
Tasa efectiva	<u>2%</u>	<u>20%</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causada

La Sociedad Operadora está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos en el artículo 9 de la Ley de Impuesto sobre la Renta (LISR), en el que se considera como base gravable la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada del ejercicio, ni las pérdidas fiscales aplicadas. Adicionalmente, debe disminuirse de los ingresos acumulables la parte no deducida de la previsión social exenta a que se refiere la fracción XXX del artículo 28 de la LISR.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

De acuerdo con el artículo 127 fracción VIII de la Ley Federal del Trabajo, el monto de la participación de utilidades tendrá como límite máximo tres meses del salario del trabajador o el promedio de la participación recibida en los últimos tres años; se aplicará el monto que resulte más favorable al trabajador.

En 2024 y 2023, la Sociedad Operadora determinó una PTU causada de \$762 y \$721, respectivamente. La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a las diferencias en el tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contable y para efectos de PTU causada, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o de PTU causada del año.

Nota 12 - Capital contable:

El capital social al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integra como sigue:

	Número de acciones	31 de diciembre de	
		2024	2023
Capital fijo:			
Serie "A"	210,603,070	\$ 19,999	\$ 19,999
Capital variable:			
Serie "B"	5,265	1	1
Total	210,608,335	\$ 20,000	\$ 20,000
Actualización al 31 de diciembre 2024 y 2023		6,762	6,762
		\$ 26,762	\$ 26,762

Restricciones al capital contable

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que este alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la reserva legal asciende a \$5,487, respectivamente

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación al valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros no podrán distribuirse hasta que se realicen.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo de la Cuenta Única de Capital de Aportación (CUCA) asciende a \$358,340, y \$344,420, respectivamente.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE) causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2019. El impuesto causado será a cargo de la Sociedad Operadora y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Para tal efecto, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Nota 13 - Comisiones y tarifas cobradas y pagadas:

Los ingresos por servicios por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Latin 9	\$ 22,410	\$ 27,203
Latin 5	20,051	17,018
Latin 17	13,947	7,311
Latin 3	9,863	9,624
Latin 16	7,957	8,333
Latin 10	6,986	7,095
Latin 2	4,443	4,717
Latin 8	3,627	1,623
Latin 15	3,420	9,498
Latin 7	3,378	3,288
Latin 6	1,848	1,890
Latin 14	1,624	447
Latin 13	262	1,485
Latin 11	137	2,497
Latin 12	18	1,116
	<u>99,971</u>	<u>103,145</u>
Distribución de fondos	4,302	4,479
Cuentas administradas	2,572	2,079
	<u>\$ 106,845</u>	<u>\$ 109,703</u>

Los gastos por comisiones y tarifas pagadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Grupo EDM	\$ 7,409	\$ 9,006
Banco Invex	5,925	5,886
CI Banco y Casa de Bolsa	3,136	4,865
Otros promotores asociados	7,455	8,246
Actinver Banco y Casa de Bolsa	570	4,084
	<u>\$ 24,495</u>	<u>\$ 32,087</u>

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)
Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México
Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 14 - Gastos de administración y promoción:

A continuación se muestra un análisis de la naturaleza de los costos y gastos relevantes clasificados en el estado de resultados por función:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Sueldos	\$ 43,347	\$ 45,949
Honorarios profesionales	7,885	4,674
Otros gastos	7,728	8,565
Regalías e Infraestructura	6,492	5,833
Depreciación de arrendamiento	3,667	3,953
Mantenimiento equipo de oficina	3,047	2,634
Amortización de pagos anticipados	3,018	4,731
	<u>\$ 75,184</u>	<u>\$ 76,339</u>

Nota 15 - Compromisos y pasivos contingentes:

- a. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.
- b. De acuerdo con la LISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deben ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Nota 16 - Administración de riesgos:

La Sociedad Operadora reconoce la necesidad de controlar y minimizar los diferentes tipos de riesgos inherentes a sus operaciones financieras.

Se ha constituido el Comité de Riesgos con la finalidad de establecer objetivos, políticas, lineamientos, límites de exposición, metodologías y procedimientos para lograr la fortaleza financiera de la Sociedad Operadora y preservar la rentabilidad para sus inversionistas.

Para llevar una adecuada Administración Integral de Riesgos (AIR) se han establecido Políticas Generales que se mencionan a continuación:

Se cuenta con un manual de AIR en el que se establecen los objetivos, políticas, responsabilidades, funciones, metodologías y procedimientos para el control y medición de riesgos con base a los lineamientos establecidos en las Disposiciones emitidas por la Comisión.

El Consejo de Administración de la Operadora, ha autorizado las políticas, procedimientos y manual de riesgos, así como los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos cuantificables.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

En el Comité de Riesgos que celebra sesiones mensualmente, se revisan los reportes sobre la exposición a los riesgos cuantificables que son generados por el responsable de la administración integral de riesgos buscando en todo momento, que se cumplan los límites, políticas, procedimientos y principios de riesgos establecidos por la Operadora.

Se han establecido límites de exposición con el objetivo de reducir los riesgos en las sociedades de inversión administrados y evitar desviaciones considerables en los resultados esperados en la administración de dichos portafolios de inversión. Los riesgos cuantificables discrecionales sujetos a límites son: el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Dichos límites son monitoreados diariamente por el responsable de la AIR con base a la información proporcionada por el proveedor de información de riesgos autorizado por el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos.

Se fortalece la gestión de los recursos administrados, determinando el nivel de riesgo tolerable para la Operadora, evaluando y monitoreando la estrategia de asignación de recursos para la realización de operaciones, en apego a lo establecido en el Comité de Riesgos y Comité de Inversión.

Se monitorea la rentabilidad de las sociedades de inversión, evaluando si los recursos están invertidos en forma redituable dado el nivel de riesgo permitido.

Se mantiene estricto cumplimiento de las auditorías internas y externas en materia de administración de riesgos, para asegurar el cumplimiento de las disposiciones aplicables.

Adicionalmente, se cuenta con políticas y procedimientos en materia de AIR, cuyos objetivos son:

- La adecuada identificación de los riesgos a los que está expuesta la Operadora al mantener posiciones en instrumentos financieros.
- Correcta medición de las exposiciones mediante aplicación de procesos y metodologías probadas y confiables.
- El continuo monitoreo del riesgo.
- La eficiente limitación de las exposiciones.
- El eficaz control de las posiciones.
- Adecuada divulgación de los órganos encargados de la toma de decisión, órganos reguladores y clientes, respecto a los riesgos asumidos/rentables obtenidos, dentro de las Sociedades y Fondos administrados por la Operadora.

Lo anterior con el fin de ofrecer y dar mayor seguridad a los clientes de la Operadora.

a. Metodologías y procedimientos para la medición de riesgos discrecionales

Los riesgos discrecionales son aquellos que son tomados voluntariamente como parte de la estrategia de inversión definida, y son: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez. Por sus características, cada riesgo es administrado y medido de manera distinta.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Para llevar una adecuada administración de los diferentes tipos de riesgo, se requiere establecer los procedimientos necesarios sobre sólidas bases financieras, matemáticas y estadísticas. Es responsabilidad del Comité de Riesgos garantizar que los modelos y procesos metodológicos:

- Estén basados en sanos principios financieros, estadísticos y matemáticos.
- Se establezcan de acuerdo con las capacidades de infraestructura de la Operadora.
- Sean sencillos y flexibles a manera de garantizar la generación de resultados en tiempo y forma requeridos.

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales que tiene una Sociedad o Fondo de Inversión ante cambios no esperados en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como movimientos de precios, tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Valor en Riesgo (VaR) - El VaR estima la pérdida esperada, en un horizonte de tiempo dado (1, 7 y 28 días dependiendo de la Sociedad o Fondo de Inversión, corto, mediano y largo plazos), calculado bajo condiciones específicas de mercado con un nivel de confianza dado.

El método utilizado para el cálculo del VaR es el de simulación histórica, y para su cálculo se utilizan las matrices de escenarios proporcionadas por el proveedor de precios. La matriz incluye 500 escenarios históricos de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado, de donde se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor, obteniendo el decimotercero peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza.

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es aquel que se deriva de una pérdida potencial que tiene la Sociedad Operadora por la falta de pago de un emisor o contraparte en las inversiones que efectúan las sociedades o fondos de inversión administradas, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las sociedades y fondos de inversión.

La pérdida esperada por eventos crediticios se estima a partir de una matriz denominada de transición, que es calculada por el proveedor de información de riesgos, donde se estiman las probabilidades de cambio para diferentes niveles de calificación y sus pérdidas asociadas, para los instrumentos que componen las carteras de inversión.

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

La metodología utilizada para el análisis de riesgo de liquidez considera la información medida por el proveedor de información de riesgos, respecto a los diferenciales históricos en los precios de compra y venta observados en el mercado, con el fin de estimar la pérdida potencial asociada a la venta de uno o varios instrumentos de una cartera de inversión. Este cálculo es hecho en forma diaria y comparado con el límite de riesgo autorizado.

e. Riesgo operativo y legal

Se refiere al riesgo derivado de la pérdida potencial que pudiera ocasionarse por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por fraudes o robos. La Sociedad Operadora como cualquier otra organización se encuentra expuesta a pérdidas potenciales ocasionadas por riesgo operativo. La Sociedad Operadora ha implementado programas y procedimientos encaminados a evitar dichos riesgos, como programas anuales de auditoría, planes de contingencia, controles permanentes sobre las operaciones, etc., orientados a identificar, calificar y prevenir los riesgos operativos y sus posibles efectos, por lo que se considera que el riesgo operativo es bajo.

El riesgo legal, por su parte, es aquel al que estará expuesta la Sociedad Operadora derivado de la pérdida potencial por el posible incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, por la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables o por la aplicación de sanciones relacionadas con la operación de la Sociedad Operadora.

La Sociedad Operadora incluye dentro de sus programas y procedimientos de revisión y control, el cumplimiento puntual de todas y cada una de las disposiciones legales aplicables. Conforme a los programas y procedimientos con los que se cuenta y al historial a la fecha, se considera que el riesgo legal en que incurre la Sociedad Operadora es bajo.

El Consejo de Administración de la Sociedad Operadora, ha autorizado las políticas, procedimientos y manual de riesgos, así como los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos cuantificables.

Nota 17 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación se describe una serie de Normas de Información Financiera (NIF) y Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF efectivas por primera vez para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero 2024, así como las Mejoras a las NIF que entrarán en vigor a partir del 1 de enero 2025. Se considera que dichas NIF y mejoras a las NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Sociedad Operadora.

Nuevas NIF 2025

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha. Esta NIF establecen las bases para el análisis de los eventos y condiciones que podrían generar incertidumbres sobre negocio en marcha de una entidad, así las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros de una entidad que:

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

- a) Es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha;
- b) Continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; o
- c) No es un negocio en marcha.

Mejoras a las NIF 2025

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera. Se incluye la revelación de políticas contables importantes con el objeto de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo. Se establecen normas de revelación sobre los acuerdos de financiamiento para pago a proveedores (factoraje inverso). Dichas revelaciones son de aplicación general.

Se realizaron cambios en las NIF B-3, Estado de resultados integral y NIF C-3, Cuentas por cobrar; con la finalidad de aclarar que los ingresos deben ser presentados netos de montos variables y no se permite su presentación separada.

NIF B-4, Utilidad por acción. Se modifica el alcance de la norma, por lo que a partir del 1° de enero de 2025, está solo aplicará a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar en una bolsa de valores.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo. Se elimina el método de depreciación especial ya que este no debe de ser considerado como tal, sino como una forma práctica de aplicar los métodos de depreciación vigentes. Adicionalmente se incluye la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar. Se precisa que un pasivo financiero puede considerarse pagado cuando se utiliza un sistema de pagos electrónicos y si:

- La entidad no tiene la capacidad de retirar, detener o cancelar la instrucción de pago, ni de acceder al efectivo pagado.
- El riesgo de liquidación asociado con el sistema de pagos electrónicos es poco importante.

NIF C-19, Instrumentos Financieros por Pagar (IFP) y NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés. Por los IFP que tengan cláusulas contingentes vinculadas al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, las EIP deberán revelar: una descripción de la naturaleza del evento contingente, información cuantitativa sobre los posibles cambios en los flujos de efectivo contractuales, el costo amortizado de los IFP y su efecto en el resultado integral.

Finaccess México, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

(subsidiaria de Finaccess, S. A. P. I. de C. V.)

Homero 1500 - 202, Polanco II Sección, Miguel Hidalgo, 11540 Ciudad de México

Notas sobre los Estados Financieros

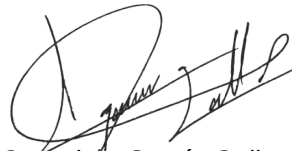
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera.
- NIF C-6, Propiedades, planta y equipo.
- NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos.



Ing. Miguel Álvarez del Río
Director de la Operadora/Administrador



C. P. C. Andrés García Gallardo
Director y Representante Legal de Operadora
y Contralor Normativo