



OPERADORA COVAF, S.A. de C.V. SOCIEDAD OPERADORA LIMITADA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Paseo de la Reforma N°295, Piso 4 , Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, Ciudad de México , 06500
BALANCE GENERAL AL 30-06-2022
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,588	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0
INVERSIONES EN VALORES	0	DE CORTO PLAZO	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0	DE LARGO PLAZO	<u>0</u>
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	COLATERALES VENDIDOS	0
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	<u>0</u>	REPORTOS	0
DEUDORES POR REPORTO	22,005	OTROS COLATERALES VENDIDOS	<u>0</u>
CUENTAS POR COBRAR	40,349	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,442
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	3,887
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,366
DEUDORES DIVERSOS	40,890	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>542</u>	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,258	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0
INVERSIONES PERMANENTES	0	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>15,189</u>
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	3,846	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	261
OTROS ACTIVOS	5,442	TOTAL DE PASIVO	<u>20,704</u>
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	5,442	CAPITAL CONTABLE	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>0</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	<u>21,378</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>75,488</u>	CAPITAL SOCIAL	19,000
		MÍNIMO FIJO	17,950
		VARIABLE	<u>1,050</u>
		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)	2,898
		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS (1)	0
		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-520
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)	0
		CAPITAL GANADO	<u>33,406</u>
		RESERVAS DE CAPITAL	3,800
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	172
		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	20,877
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (1)	369
		RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (1)	0
		REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	412
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LAS REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS (1)	0
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (1)	0
		RESULTADO NETO	<u>7,775</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>54,784</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>75,488</u>
		CUENTAS DE ORDEN	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
		BIENES EN FIDEICOMISO	0
		BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	22,005
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,205

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2022 es de 19000 miles de pesos.

El presente balance general se formuló 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 reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.covaf.com
www.cnbv.gob.mx

Act. Gabriela Amparo Barbosa Cobos
Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
Contralor Normativo



OPERADORA COVAF, S.A. de C.V. SOCIEDAD OPERADORA LIMITADA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Paseo de la Reforma N°295, Piso 4 , Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, Ciudad de México , 06500
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01-01-2022 AL 30-06-2022
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	78,509	
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	-50,389	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		28,120
MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	1,283	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	1,467	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	-19,798	-17,048
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		11,072
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO NETO DE OTRAS ENTIDADES		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		11,072
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-3,887	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-590	-3,297
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		7,775
OPERACIONES DISCONTINUADAS		0
RESULTADO NETO		7,775

El presente estado de resultados integral se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.covaf.com
www.cnbv.gob.mx

Act. Gabriela Amparo Barbosa Cobos
Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
Contralor Normativo



OPERADORA COVAF, S.A. de C.V. SOCIEDAD OPERADORA LIMITADA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Paseo de la Reforma N°295, Piso 4 , Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, Ciudad de México , 06500 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01-01-2022
AL 30-06-2022
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	IMPORTE
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	7,775
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	810
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	433
Amortizaciones de activos intangibles	377
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0
Participación en el resultado neto de otras entidades	0
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0
Operaciones discontinuadas	0
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	0
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0
Otros intereses	0
Cambios en partidas de operación	21,777
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0
Cambio en deudores por reporto (neto)	23,065
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	0
Cambio en colaterales vendidos	0
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	0
Cambio en otras cuentas por pagar	216
Cambio en otras provisiones	-916
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-588
Pagos de impuestos a la utilidad	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	30,362
Actividades de inversión	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-771
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0
Pagos por operaciones discontinuadas	0
Cobros por operaciones discontinuadas	0
Pagos por adquisición de subsidiarias	0
Cobros por disposición de subsidiarias	0
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0
Cobros de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	-89
Cobros por disposición de activos intangibles	0
Otros cobros por actividades de inversión	1,324
Otros pagos por actividades de inversión	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	464
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0
Pagos de pasivo por arrendamiento	0
Cobros por emisión de acciones	0
Pagos por reembolsos de capital social	0
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0
Pagos de dividendos en efectivo	-30,000
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0
Otros cobros por actividades de financiamiento	0
Otros pagos por actividades de financiamiento	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-30,000
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	826
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	762
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,588

El presente estado de flujos de efectivo se formuló 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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.covaf.com
www.cnbv.gob.mx

Act. Gabriela Amparo Barbosa Cobos
Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
Contralor Normativo



OPERADORA COVAF, S.A. de C.V. SOCIEDAD OPERADORA LIMITADA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Paseo de la Reforma N°295, Piso 4 , Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, Ciudad de México , 06500 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE del 01-01-2022 AL 30-06-2022
(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital Contribuido				Capital Ganado							Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31 de diciembre del 21	17,500	0	-520	0	3,500	51,177	0	0	412	3,439	0	75,508	0	75,508
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 21	17,500	0	-520	0	3,500	51,177	0	0	412	3,439	0	75,508	0	75,508
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS														
Aportaciones de capital	1,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,500	0	1,500
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-30000	0	0	0	0	0	-30,000	0	-30,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pé	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	19,000	0	-520	0	3,500	21,177	0	0	412	3,439	0	47,008	0	47,008
MOVIMIENTOS DE RESERVAS														
Reservas de capital	0	0	0	0	300	-300	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:														
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,775	0	7,775
Otros resultados integrales (ORI)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,775	0	7,775
Saldo al 30 de Junio del 2022	19,000	0	-520	0	3,800	20,877	0	0	412	3,439	0	54,783	0	54,783

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.covaf.com
www.cnbv.gob.mx

Act. Gabriela Amparo Barbosa Cobos
 Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
 Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
 Contralor Normativo



OPERADORA COVAF, S.A. de C.V. SOCIEDAD OPERADORA LIMITADA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Paseo de la Reforma N°295, Piso 4 , Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, Ciudad de México , 06500
ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30-6-2022

EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	TASA A VALUAR	CALIFICACION INSTRUMENTO	BURSATILIDAD INSTRUMENTO	CANTIDAD DE TÍTULOS OPERADOS	CANTIDAD DE TÍTULOS LIQUIDADOS	TOTAL DE TÍTULOS DE LA EMISIÓN EN CIRCULACIÓN	COSTO PROMEDIO UNITARIO DE ADQUISICIÓN	COSTO DE ADQUISICIÓN	RAZONABLE UNITARIO	VALOR RAZONABLE TOTAL	DIAS POR VENCER
CETES	220707	BI	7.680000	101	106	105,000	105,000	4,219,910,000	9.985814	1,048,511	9.987945	1,048,734	0
BPAG91	240111	IQ	7.680000	212	106	147,403	147,403	272,000,000	101.368470	14,942,017	101.390095	14,945,204	0
CETES	230629	BI	7.680000	231	106	329,813	329,813	10,000,000,000	9.104226	3,002,692	9.106169	3,003,333	0
CETES	230112	BI	7.680000	101	106	314,789	314,789	5,856,450,000	9.551688	3,006,766	9.553726	3,007,408	0

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

www.covaf.com
www.cnbv.gob.mx

Act. Gabriela Amparo Barbosa Cobos
Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
Contralor Normativo