



COVAF, S.A. DE C.V.  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 30 de Septiembre 2015  
 ( Cifras en miles de pesos )

<u>ACTIVO</u>	<u>sep-15</u>	<u>PASIVO</u>	<u>sep-15</u>
<b><u>CIRCULANTE</u></b>		<b><u>A CORTO PLAZO</u></b>	
Efectivo v equivalentes de efectivo	\$ 16,135 \$	Préstamos bancarios	\$ 7,691
		Acreedores diversos	6,181
		Provisiones	774
		Impuestos por pagar	3,507
		I.S.R. por pagar	4,981
		ISR diferido	-
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>		<b>Suma el Pasivo a Corto Plazo</b>	<b>23,134</b>
Clientes	11,246	<b><u>A LARGO PLAZO</u></b>	
Impuestos a favor	4,102	Préstamos bancarios	40,907
Deudores diversos	52,747	Pasivo contingente	-
Partes relacionadas	8,106		
Anticipo a acreedores	-	<b>Suma el Pasivo</b>	<b>64,041</b>
	<u>76,201</u>		
<b>Suma el Circulante</b>	<u>92,336</u>		
<b><u>ACTIVO FIJO Neto</u></b>	<u>1,232</u>		
<b><u>ACTIVO DIFERIDO Neto</u></b>	<u>1,733</u>		
		<b><u>CAPITAL CONTABLE</u></b>	
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		Capital social	4,198
Depositos en garantía	102	Reserva legal	432
Pagos anticipados	1,086	Plusvalía en venta de acciones	(520)
ISR Diferido por Recuperar	365	Resultado de ejercicios anteriores	19,721
Reexp. Neta de C. Diferidos	268	Resultado del ejercicio	9,250
Inversiones en acciones	-		
<b>Suma Otros Activos</b>	<u>1,821</u>	<b>Suma el Capital Contable</b>	<u>33,081</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>\$ 97,122 \$</u>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u>\$ 97,122</u>

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., que le resultan aplicables a las sociedades valoradoras de acciones de fondos de inversión con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicadas 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

[www.covaf.com](http://www.covaf.com)  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

C.P. Marisela Alemán Pérez  
 Director General

Lic. Diego Alejandro Bueno Romo  
 Director de Finanzas





COVAF, S.A. DE C.V.

Estado de Resultados Integral

Por el ejercicio comprendido del 1º de enero al 30 de Septiembre de 2015

(Cifras en miles de pesos)

	sep-15
<b>INGRESOS:</b>	
Ingresos por servicios	\$ 69,686
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
Gastos generales	53,657
Utilidad de operación	16,029
<b>RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:</b>	
(Gastos) y productos financieros (Neto)	(354)
Ganancia y (pérdida) en cambios (Neta)	10
	(344)
<b>OTROS PRODUCTOS (GASTOS) (Neto)</b>	<b>(1,454)</b>
<b>Participación en los resultados de asociadas</b>	<b>-</b>
Operaciones discontinuas	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	14,231
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	
Impuesto Sobre la Renta	4,981
Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
	4,981
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>\$ 9,250</b>

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con las Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., que le resultan aplicables a las sociedades valuadoras de acciones de fondos de inversión con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicadas 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 estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

[www.covaf.com](http://www.covaf.com)

[www.cnbv.qob.mx](http://www.cnbv.qob.mx)

  
C.P. Mackela Alemán Pérez  
Director General

  
Lic. Diego Alejandro Bueno Romo  
Director de Finanzas





**COVAF, S.A. DE C.V.**  
**Estado de Cambios en el Capital Contable**  
**Al 30 de Septiembre 2015**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	Capital social	Reserva legal	Plusvalía en venta de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total capital contable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	\$ 4,198	\$ 432	\$ -	\$ 13,289	\$ 9,880	\$ 27,799
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				9,880	(9,880)	-
Movimientos de reservas						
Disminución de la reserva legal		(40)		40		-
Movimientos de propietarios						
Dividendos pagados				(22,155)		(22,155)
Plusvalía en venta de acciones			(520)			(520)
Inversión en subsidiarias				(749)		(749)
<b>Resultado integral</b>					11,785	11,785
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	4,198	392	(520)	305	11,785	16,160
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				11,785	(11,785)	-
Movimientos de reservas						
Aumento de la reserva legal		40		(40)		-
<b>Resultado integral</b>					7,671	7,671
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	\$ 4,198	\$ 432	\$ (520)	\$ 12,050	\$ 7,671	\$ 23,831
Traspaso del resultado del ejercicio anterior				7,671	(7,671)	-
<b>Resultado integral</b>					9,250	9,250
<b>Saldos al 30 de Septiembre de 2015</b>	\$ 4,198	432	(520)	19,721	9,250	33,081

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con las Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., que le resultan aplicables a las sociedades valuadoras de acciones de fondos de inversión con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicadas 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 estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

[www.covaf.com](http://www.covaf.com)  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)



C.P. Mirella Alemán Pérez,  
 Director General  
 EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

Lic. Diego Alejandro Bueno Romo  
 Director de Finanzas





COVAF, S.A. DE C.V.  
Estado de flujos de efectivo  
Por el ejercicio terminado al 30 de Septiembre 2015  
(Cifras en miles de pesos)

	sep-15
<b>Actividades de Operación:</b>	
INICIAL CAJA Y BANCOS	13,325
Cobranza	69,686
IVA de Cobranza	11,150
	<hr/>
	94,161
Dism. Deudores y Ant. a Proveedores	(8,310)
Incremento de Pasivos	1,871
IVA Facturado	11,150
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>55,207</b>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>	
GASTOS (PRODUCTOS) FINANCIEROS, Neto.	2,360
PÉRDIDA (UTILIDAD) EN CAMBIOS, Neto.	(11)
ISR Anual e ISR Diferido	4,981
OTROS GASTOS ( PRODUCTOS ), Neto.	(2,100)
<b>SALDO EN CAJA Y BANCOS</b>	<b>16,135</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con las Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., que le resultan aplicables a las sociedades valuadoras de acciones de fondos de inversión con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicadas 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 estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

[www.covaf.com](http://www.covaf.com)  
[www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

C.P. Marisol Memán Pérez  
Director General

Lic. Diego Alejandro Bueno Romo  
Director de Finanzas

