



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 31-03-2024
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 3,196	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	32,069	OTROS COLATERALES VENDIDOS	<u>0</u>	
CUENTAS POR COBRAR	32,844	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		16,603
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	\$ 0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	\$ 2,170	
		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	879	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	
DEUDORES DIVERSOS	33,284	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>440</u>	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,268	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>13,554</u>	
INVERSIONES PERMANENTES	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)		0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		441
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	1,646	TOTAL DE PASIVO		\$ 17,044
OTROS ACTIVOS	4,613	CAPITAL CONTABLE		
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	\$ 4,613	CAPITAL CONTRIBUIDO		\$ 23,378
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>0</u>	CAPITAL SOCIAL	\$ 21,000	
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 76,636	MÍNIMO FLUO	\$ 19,950	
		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		36,213
		RESERVAS DE CAPITAL	4,200	
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	172	
		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	27,027	
		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	1,733	
		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>2,712</u>	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 59,592
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 76,636
		CUENTAS DE ORDEN		
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0	
		BIENES EN FIDEICOMISO	0	
		BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	32,069	
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,160	

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2024 es de 21,000 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

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 01-01-2024 AL 31-03-2024
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	44,012	
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS		-30,564	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS			\$ 13,448
MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$	932	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN		258	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN		-10,763	-9,573
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			\$ 3,874
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO NETO DE OTRAS ENTIDADES			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			\$ 3,874
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-\$	1,162	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		0	-1,162
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			2,712
OPERACIONES DISCONTINUADAS			0
RESULTADO NETO			\$ 2,712

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

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 01-01-2024 AL 31-03-2024
(Cifras en miles de pesos)



CONCEPTO		IMPORTE
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		2,712
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	431	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	234	
Amortizaciones de activos intangibles	197	
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		249
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0	
Cambio en deudores por reporto (neto)	6,759	
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	441	
Cambio en otras provisiones	-6,352	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-600	
Pagos de impuestos a la utilidad		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3,392
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	-1212	
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	0	
Cobros por disposición de activos intangibles	0	
Otros cobros por actividades de inversión	0	
Otros pagos por actividades de inversión	-1184	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		-2,395
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	0	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	
Otros cobros por actividades de financiamiento	1	
Otros pagos por actividades de financiamiento	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		1
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		998
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		2,199
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		3,196

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

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 01-01-2024 AL 31-03-2024
(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 23	21,000	0	-520	0	4,200	27,027	0	0	1,733	3,439	0	56,879	0	56,879
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 23	21,000	0	-520	0	4,200	27,027	0	0	1,733	3,439	0	56,879	0	56,879
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS														
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	21,000	0	-520	0	4,200	27,027	0	0	1,733	3,439	0	56,879	0	56,879
MOVIMIENTOS DE RESERVAS														
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:														
Resultado neto	0	0	0	0	0	2,712	0	0	0	0	0	2,712	0	2,712
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	2,712	0	0	0	0	0	2,712	0	2,712
Saldo al 31 de Marzo del 2024	21,000	0	-520	0	4,200	29,739	0	0	1,733	3,439	0	59,591	0	59,591

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

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 31-3-2024

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	240822	BI	11.050000	212	106	530,140	530,140	6,982,730,000	9.561377	5,068,869	9.576051	5,076,648	0
CETES	241003	BI	11.050000	212	106	1,081,725	1,081,725	8,253,780,000	9.447765	10,219,884	9.462265	10,235,568	0
BONDESF	270422	LF	11.050000	267	106	84,903	84,903	2,500,000,000	99.364703	8,436,361	99.517200	8,449,309	0
BPA182	260219	IS	11.050000	212	106	1,869	1,869	300,000,000	100.932253	188,642	101.087156	188,932	0
CETES	241211	BI	11.050000	212	106	874,718	874,718	3,291,300,000	9.267260	8,106,239	9.281483	8,118,680	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

Gabriela Amparo Barbosa Cobos
Director General

L.C. Armando Tinoco Martínez
Contralor Financiero

Lic. María de Jesús López Herrera
Contralor Normativo