



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 30-09-2022
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,477	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	27,771	OTROS COLATERALES VENDIDOS	<u>0</u>
CUENTAS POR COBRAR	35,214	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,906
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,051
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	1,713
DEUDORES DIVERSOS	35,973	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>760</u>	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,013	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0
INVERSIONES PERMANENTES	0	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>14,141</u>
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	4,141	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	125
OTROS ACTIVOS	7,525	TOTAL DE PASIVO	21,031
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	7,525	CAPITAL CONTABLE	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>0</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	21,378
TOTAL DEL ACTIVO	78,141	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	35,732
		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>10,102</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	57,111
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	78,141
		CUENTAS DE ORDEN	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
		BIENES EN FIDEICOMISO	0
		BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	27,771
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,943

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2022 es de 19,000 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

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 30-09-2022
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	119,108	
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	<u>-78,292</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		40,816
MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	1,876	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	1,857	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	<u>-30,282</u>	<u>-26,549</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		14,267
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO NETO DE OTRAS ENTIDADES		<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		14,267
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-5,051	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	<u>-885</u>	<u>-4,166</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		10,102
OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>0</u>
RESULTADO NETO		<u>10,102</u>

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 30-09-2022
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	IMPORTE
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	10,102
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1288
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	678
Amortizaciones de activos intangibles	610
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	21,177
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0
Cambio en deudores por reporto (neto)	17,299
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	79
Cambio en otras provisiones	4,696
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-897
Pagos de impuestos a la utilidad	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	32,567
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	-1590
Cobros por disposición de activos intangibles	0
Otros cobros por actividades de inversión	509
Otros pagos por actividades de inversión	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-1,852
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	715
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	1,477

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 30-09-2022
(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	10,102	0	10,102
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	10,102	0	10,102
Saldo al 30 de Septiembre del 2022	19,000	0	-520	0	3,800	20,877	0	0	412	3,439	0	57,110	0	57,110

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.cnfv.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 30-9-2022

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	221013	BI	9.180000	231	106	961,637	961,637	1,999,220,000	9.968823	9,586,390	9.976450	9,593,723	0
UDIBONO	231116	S	9.180000	212	106	2,778	2,778	315,633,000	761.720526	2,116,060	762.303242	2,117,678	0
BPAG91	240111	IQ	9.180000	212	106	152,251	152,251	272,000,000	101.679730	15,480,841	101.757515	15,492,683	0
CETES	230921	BI	9.180000	259	106	62,671	62,671	4,073,210,000	9.041678	566,651	9.048595	567,084	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