



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 30-09-2023
(Cifras en miles de pesos)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 2,307	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 REPORTE	51,248	OTROS COLATERALES VENDIDOS	<u>0</u>
CUENTAS POR COBRAR	27,128	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17,945
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	\$ 0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	\$ 5,621
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	13
DEUDORES DIVERSOS	28,241	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>1,113</u>	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,347	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0
INVERSIONES PERMANENTES	0	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>12,312</u>
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	3,274	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	135
OTROS ACTIVOS	3,768	TOTAL DE PASIVO	\$ 18,080
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	\$ 3,768	CAPITAL CONTABLE	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	<u>0</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 23,378
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 89,072	CAPITAL SOCIAL	\$ 21,000
		MÍNIMO FIJO	\$ 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	47,613
		RESERVAS DE CAPITAL	3,800
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	172
		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	30,542
		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	2,531
		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>10,198</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 70,992
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 89,072
		CUENTAS DE ORDEN	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
		BIENES EN FIDEICOMISO	0
		BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	51,248
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	4,946

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2023 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

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 01-01-2023 AL 30-09-2023
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$	126,055	
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS		-81,215	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS			\$ 44,840
MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$	3,276	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN		-111	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN		-34,041	-30,876
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			\$ 13,964
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO NETO DE OTRAS ENTIDADES			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			\$ 13,964
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-\$	4,615	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		-849	-3,766
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			10,198
OPERACIONES DISCONTINUADAS			0
RESULTADO NETO			\$ 10,198

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 01-01-2023 AL 30-09-2023
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	IMPORTE	
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		10,198
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1190	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	584	
Amortizaciones de activos intangibles	606	
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		-10,666
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	0	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0	
Cambio en deudores por reporto (neto)	-18,219	
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	89	
Cambio en otras provisiones	8,511	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-1047	
Pagos de impuestos a la utilidad	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		722
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	-17	
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	-151	
Cobros por disposición de activos intangibles	0	
Otros cobros por actividades de inversión	622	
Otros pagos por actividades de inversión	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		453
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		1,177
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,130
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		2,307

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 01-01-2023 AL 30-09-2023
(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 22	21,000	0	-520	0	3,800	30,542	0	0	2,532	3,439	0	60,793	0	60,793
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 22	21,000	0	-520	0	3,800	30,542	0	0	2,532	3,439	0	60,793	0	60,793
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	3,800	30,542	0	0	2,532	3,439	0	60,793	0	60,793
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	10,198	0	0	0	0	0	10,198	0	10,198
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	10,198	0	0	0	0	0	10,198	0	10,198
Saldo al 30 de Septiembre del 2023	21,000	0	-520	0	3,800	40,740	0	0	2,532	3,439	0	70,991	0	70,991

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 30-9-2023

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	231207	BI	11.250000	231	106	1,507,144	1,507,144	930,790,000	9.788500	14,752,679	9.797676	14,766,509	0
BPA182	260219	IS	11.250000	212	106	288,936	288,936	300,000,000	101.142261	29,223,640	101.237082	29,251,037	0
BPAG91	270909	IQ	11.250000	267	106	72,244	72,244	273,294,000	99.989806	7,223,664	100.083546	7,230,436	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