

FINANZAS CORPORATIVAS

## Unidad 2

**Herramientas Financieras**

## Actividad 2

**Avance Proyecto Integrador Etapa 1**

Docente: **Omar Zepeda López**

## Alumnos:

* **Adriana Chico Flores**
* **Antonio de Jesús Muñoz Fabre**
* **Daniel Reyes Castañeda**
* **Alex David Rodriguez Rojo**

27 de marzo de 2023



## Tabla de Contenido

## **Historia**

## José Antonio de Cuervo y sus hijos José María Guadalupe y José Prudencio, jamás imaginaron que los centenares de agaves que cultivaron en el siglo XVIII iban a multiplicarse por millones con el paso del tiempo. Es posible que Casa Cuervo® haya nacido antes de 1795 y sea, tal vez, una de las empresas más antiguas del país. Un dato curioso, es que cuando José Cuervo comenzó la producción y distribución comercial del tequila, tuvo la idea de marcar cada barril con el símbolo del cuervo, lo que tal vez fuera la primera vez en que se utilizó una marca comercial. El incremento en la reputación del tequila también incrementó las ventas de Tequila José Cuervo, siendo ésta la primera compañía tequilera en exportar productos a otros países, principalmente a Estados Unidos y Sudamérica. A finales del siglo XIX y principios del siglo XX, Casa Cuervo participó en algunas de las exposiciones mundiales donde obtuvo varios reconocimientos internacionales.

## En 1972, con Don Juan Beckmann a las cabezas de la corporación se dio gran impulso a las exportaciones, conquistando el mercado estadounidense e iniciando las exportaciones a gran escala a Europa y al resto del mundo. José Cuervo celebró, en 1995, sus doscientos años de producción de tequila. Reserva de la Familia, producida a partir de las reservas privadas de tequila de la familia, salió al mercado en honor a esta ocasión

## **Misión**

## Satisfacer como líderes las necesidades de clientes y consumidores de tequila en el mundo. En México, posicionar nuestras marcas de bebidas en otros segmentos y categorías que incrementen el valor de la marca y de la empresa. Aprovechar la ventaja competitiva de integración vertical desde el campo hasta el consumidor final.

## **Visión**

## Posicionar a Jose Cuervo en México, en los próximos cinco años, como la empresa de bebidas alcohólicas y mezcladores relacionados número uno en ingresos y participación de mercado. Obtener un crecimiento sostenido de utilidades del negocio que nos permita duplicarlas en cinco años y proveer a los accionistas rendimientos superiores a los que el mercado otorga.

## Ser una empresa aspiracional para trabajar, identificándonos como una compañía mexicana de alcance multinacional que atrae, retiene y desarrolla el mejor talento. Como compañía, seguir impactando positivamente en las comunidades donde nos desarrollamos.

## **Organigrama General de la empresa**



**Juan Francisco Beckmann**

Presidente de la Junta



**Juan Domingo Beckmann**

Director Ejecutivo

**Asuntos y Sostenibilidad**

**Ventas**

**Recursos Humanos**

**Control**

**Finanzas**

**Marketing**

**Procesos**

**Desarrollo de Talento**

**Calidad**

**Contraloría**

**Mercadeo**

**Marcas**

D

**Publicidad**

**Facturación**

**Selección**

**Fabricación**

**Contabilidad**

**Productos**

**Imagen**

**Control Interno**

**Selección**

**Materias Primas**

**Tesorería**

**Inventario**

## **Organigrama de la Dirección de Administración y Finanzas**



**Estados Financieros de la Empresa**



Clave de Cotización:

CUERVO Trimestre: 4

Año: 2022

# [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Cierre Trimestre Actual**  **2022-12-31** | **Cierre Ejercicio Anterior**  **2021-12-31** |
| **Estado de situación financiera [sinopsis]** |  |  |
| **Activos [sinopsis]** |  |  |
| **Activos circulantes[sinopsis]** |  |  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,520,839,000 | 12,791,283,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 15,413,540,000 | 12,340,938,000 |
| Impuestos por recuperar | 0 | 0 |
| Otros activos financieros | 0 | 0 |
| Inventarios | 18,258,022,000 | 12,093,628,000 |
| Activos biológicos | 1,290,877,000 | 933,397,000 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 39,483,278,000 | 38,159,246,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 39,483,278,000 | 38,159,246,000 |
| **Activos no circulantes [sinopsis]** |  |  |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 6,043,649,000 | 6,588,473,000 |
| Activos biológicos no circulantes | 7,501,800,000 | 5,866,734,000 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 577,930,000 | 648,351,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 14,073,950,000 | 11,854,967,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 2,678,554,000 | 2,371,205,000 |
| Crédito mercantil | 6,022,213,000 | 6,991,770,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 18,848,514,000 | 20,627,687,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 2,086,106,000 | 1,934,567,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 550,151,000 | 496,569,000 |
| Total de activos no circulantes | 58,382,867,000 | 57,380,323,000 |
| Total de activos | 97,866,145,000 | 95,539,569,000 |
| **Capital Contable y Pasivos [sinopsis]** |  |  |
| **Pasivos [sinopsis]** |  |  |
| **Pasivos Circulantes [sinopsis]** |  |  |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 8,514,449,000 | 4,664,735,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 96,286,000 | 102,363,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 623,336,000 | 787,853,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| **Provisiones circulantes [sinopsis]** |  |  |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 6,267,614,000 | 6,602,574,000 |
| Total provisiones circulantes | 6,267,614,000 | 6,602,574,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 15,501,685,000 | 12,157,525,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 15,501,685,000 | 12,157,525,000 |
| **Pasivos a largo plazo [sinopsis]** |  |  |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Cierre Trimestre Actual**  **2022-12-31** | **Cierre Ejercicio Anterior**  **2021-12-31** |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 17,508,150,000 | 18,495,297,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 2,410,390,000 | 1,840,178,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| **Provisiones a largo plazo [sinopsis]** |  |  |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a largo plazo | 446,686,000 | 833,166,000 |
| Total provisiones a largo plazo | 446,686,000 | 833,166,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 3,576,026,000 | 3,770,082,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 23,941,252,000 | 24,938,723,000 |
| Total pasivos | 39,442,937,000 | 37,096,248,000 |
| **Capital Contable [sinopsis]** |  |  |
| Capital social | 11,283,642,000 | 11,283,642,000 |
| Prima en emisión de acciones | 14,486,569,000 | 14,486,569,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 30,889,576,000 | 26,392,673,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 1,645,980,000 | 6,187,663,000 |
| Total de la participación controladora | 58,305,767,000 | 58,350,547,000 |
| Participación no controladora | 117,441,000 | 92,774,000 |
| Total de capital contable | 58,423,208,000 | 58,443,321,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 97,866,145,000 | 95,539,569,000 |

**[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Acumulado Año Actual**  **2022-01-01 - 2022-**  **12-31** | **Acumulado Año Anterior**  **2021-01-01 - 2021-**  **12-31** | **Trimestre Año Actual**  **2022-10-01 - 2022-**  **12-31** | **Trimestre Año Anterior**  **2021-10-01 - 2021-**  **12-31** |
| **Resultado de periodo [sinopsis]** |  |  |  |  |
| **Utilidad (pérdida) [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Ingresos | 45,729,492,000 | 39,419,400,000 | 13,800,607,000 | 13,127,989,000 |
| Costo de ventas | 20,642,306,000 | 18,145,221,000 | 5,859,318,000 | 5,843,109,000 |
| Utilidad bruta | 25,087,186,000 | 21,274,179,000 | 7,941,289,000 | 7,284,880,000 |
| Gastos de venta | 1,588,662,000 | 1,417,221,000 | 401,347,000 | 385,462,000 |
| Gastos de administración | 2,288,102,000 | 2,073,675,000 | 744,930,000 | 733,126,000 |
| Otros ingresos | 34,498,000 | 54,921,000 | (9,198,000) | 18,330,000 |
| Otros gastos | 12,355,084,000 | 10,717,002,000 | 4,602,402,000 | 4,087,796,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 8,889,836,000 | 7,121,202,000 | 2,183,412,000 | 2,096,826,000 |
| Ingresos financieros | 229,934,000 | 485,112,000 | (171,000) | 378,830,000 |
| Gastos financieros | 849,526,000 | 698,708,000 | 229,715,000 | 240,587,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (39,020,000) | 0 | (39,020,000) | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 8,231,224,000 | 6,907,606,000 | 1,914,506,000 | 2,235,069,000 |
| Impuestos a la utilidad | 2,350,261,000 | 1,873,744,000 | 518,413,000 | 658,884,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 5,880,963,000 | 5,033,862,000 | 1,396,093,000 | 1,576,185,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 5,880,963,000 | 5,033,862,000 | 1,396,093,000 | 1,576,185,000 |
| **Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 5,856,296,000 | 5,019,732,000 | 1,391,582,000 | 1,579,125,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 24,667,000 | 14,130,000 | 4,511,000 | (2,940,000) |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | 1.64 | 1.40 | 0.39 | 0.44 |
| **Utilidad por acción [sinopsis]** |  |  |  |  |
| **Utilidad por acción [partidas]** |  |  |  |  |
| **Utilidad por acción básica [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 1.64 | 1.4 | 0.39 | 0.44 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 1.64 | 1.4 | 0.39 | 0.44 |
| **Utilidad por acción diluida [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 1.64 | 1.4 | 0.39 | 0.44 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 1.64 | 1.4 | 0.39 | 0.44 |

Clave de Cotización:

CUERVO Trimestre: 4

Año: 2022

# [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Acumulado Año Actual**  **2022-01-01 -**  **2022-12-31** | **Acumulado Año Anterior**  **2021-01-01 -**  **2021-12-31** | **Trimestre Año Actual**  **2022-10-01 -**  **2022-12-31** | **Trimestre Año Anterior**  **2021-10-01 -**  **2021-12-31** |
| **Estado del resultado integral [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) neta | 5,880,963,000 | 5,033,862,000 | 1,396,093,000 | 1,576,185,000 |
| **Otro resultado integral [sinopsis]** |  |  |  |  |
| **Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 27,044,000 | 23,226,000 | 27,044,000 | 23,226,000 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 27,044,000 | 23,226,000 | 27,044,000 | 23,226,000 |
| **Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]** |  |  |  |  |
| **Efecto por conversión [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | (5,363,027,000) | 511,288,000 | 558,235,000 | 359,864,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (5,363,027,000) | 511,288,000 | 558,235,000 | 359,864,000 |
| **Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no  financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 794,300,000 | (317,400,000) | 613,795,000 | (138,750,000) |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 794,300,000 | (317,400,000) | 613,795,000 | (138,750,000) |
| **Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Acumulado Año Actual**  **2022-01-01 -**  **2022-12-31** | **Acumulado Año Anterior**  **2021-01-01 -**  **2021-12-31** | **Trimestre Año Actual**  **2022-10-01 -**  **2022-12-31** | **Trimestre Año Anterior**  **2021-10-01 -**  **2021-12-31** |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | (7,119,000) | 0 | (7,119,000) |
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | (7,119,000) | 0 | (7,119,000) |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | (4,568,727,000) | 186,769,000 | 1,172,030,000 | 213,995,000 |
| Total otro resultado integral | (4,541,683,000) | 209,995,000 | 1,199,074,000 | 237,221,000 |
| Resultado integral total | 1,339,280,000 | 5,243,857,000 | 2,595,167,000 | 1,813,406,000 |
| **Resultado integral atribuible a [sinopsis]** |  |  |  |  |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 1,314,612,000 | 5,229,727,000 | 2,585,464,000 | 1,816,346,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 24,668,000 | 14,130,000 | 9,703,000 | (2,940,000) |

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Acumulado Año Actual**  **2022-01-01 - 2022-12-**  **31** | **Acumulado Año Anterior**  **2021-01-01 - 2021-12-**  **31** |
| **Estado de flujos de efectivo [sinopsis]** |  |  |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]** |  |  |
| Utilidad (pérdida) neta | 5,880,963,000 | 5,033,862,000 |
| **Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]** |  |  |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 2,350,261,000 | 1,873,744,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 953,393,000 | 816,969,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | (386,313,000) | (597,332,000) |
| + Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 68,484,000 | 7,650,000 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 39,020,000 | (24,661,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (8,852,804,000) | (2,997,119,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (1,878,682,000) | (1,046,947,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (445,382,000) | 904,656,000 |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | 3,914,366,000 | 1,345,042,000 |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (441,546,000) | 1,816,894,000 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 96,467,000 | 0 |
| + Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (243,039,000) | (181,342,000) |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (4,825,775,000) | 1,917,554,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 1,055,188,000 | 6,951,416,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | (518,926,000) | (502,263,000) |
| + Intereses recibidos | (124,486,000) | (250,671,000) |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 3,193,421,000 | 2,864,021,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (1,743,793,000) | 4,338,987,000 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]** |  |  |
| + Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 7,631,000 | 475,974,000 |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 10,420,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 3,728,251,000 | 2,197,456,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 86,318,000 | 3,052,689,000 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |

Clave de Cotización:

CUERVO Trimestre: 4

Año: 2022

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Concepto** | **Acumulado Año Actual**  **2022-01-01 - 2022-12-**  **31** | **Acumulado Año Anterior**  **2021-01-01 - 2021-12-**  **31** |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 143,048,000 | 58,668,000 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | (109,613,000) | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (3,788,765,000) | (5,657,031,000) |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]** |  |  |
| + Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| - Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 8,367,029,000 |
| + Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0 | 0 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 0 | 3,106,995,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 0 | 3,091,125,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 686,245,000 | 505,818,000 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 1,510,126,000 | 1,545,606,000 |
| - Intereses pagados | 635,578,000 | 346,946,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 25,189,000 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (2,806,760,000) | 5,984,529,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (8,339,318,000) | 4,666,485,000 |
| **Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]** |  |  |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 68,874,000 | 478,480,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (8,270,444,000) | 5,144,965,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 12,791,283,000 | 7,646,318,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 4,520,839,000 | 12,791,283,000 |

Clave de Cotización:

CUERVO Trimestre: 4

Año: 2022

# [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Componentes del capital contable [eje]** | | | | | | | | |
| **Hoja 1 de 3** | **Capital social [miembro]** | **Prima en emisión de acciones [miembro]** | **Acciones en tesorería [miembro]** | **Utilidades acumuladas [miembro]** | **Superávit de revaluación [miembro]** | **Efecto por conversión [miembro]** | **Coberturas de flujos de efectivo [miembro]** | **Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]** | **Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]** |
| **Estado de cambios en el capital contable [partidas]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Capital contable al comienzo del periodo | 11,283,642,000 | 14,486,569,000 | 0 | 26,392,673,000 | 0 | 6,982,956,000 | 0 | (869,150,000) | 0 |
| **Cambios en el capital contable [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Resultado integral [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 5,856,296,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,363,027,000) | 0 | 794,300,000 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 5,856,296,000 | 0 | (5,363,027,000) | 0 | 794,300,000 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 1,510,126,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 150,733,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el  que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en  firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en  firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor  razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 4,496,903,000 | 0 | (5,363,027,000) | 0 | 794,300,000 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 11,283,642,000 | 14,486,569,000 | 0 | 30,889,576,000 | 0 | 1,619,929,000 | 0 | (74,850,000) | 0 |

Clave de Cotización:

CUERVO Trimestre: 4

Año: 2022

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Componentes del capital contable [eje]** | | | | | | | | |
| **Hoja 2 de 3** | **Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]** | **Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]** | **Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]** | **Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]** | **Pagos basados en acciones [miembro]** | **Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]** | **Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]** | **Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital** | **Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]** |
| **Estado de cambios en el capital contable [partidas]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | (80,563,000) | 0 | 0 | 154,420,000 | 0 | 0 | 0 |
| **Cambios en el capital contable [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Resultado integral [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,044,000 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,044,000 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el  que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en  firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en  el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor  razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,044,000 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | (80,563,000) | 0 | 0 | 181,464,000 | 0 | 0 | 0 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Componentes del capital contable [eje]** | | | | | | | |
| **Hoja 3 de 3** | **Reserva para catástrofes [miembro]** | **Reserva para estabilización [miembro]** | **Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]** | **Otros resultados integrales [miembro]** | **Otros resultados integrales acumulados [miembro]** | **Capital contable de la participación controladora [miembro]** | **Participación no controladora [miembro]** | **Capital contable [miembro]** |
| **Estado de cambios en el capital contable [partidas]** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,187,663,000 | 58,350,547,000 | 92,774,000 | 58,443,321,000 |
| **Cambios en el capital contable [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Resultado integral [sinopsis]** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,856,296,000 | 24,667,000 | 5,880,963,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | (4,541,683,000) | (4,541,683,000) | 0 | (4,541,683,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (4,541,683,000) | 1,314,613,000 | 24,667,000 | 1,339,280,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,510,126,000 | 0 | 1,510,126,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150,733,000 | 0 | 150,733,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo  inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en  el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en  el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor  razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | (4,541,683,000) | (44,780,000) | 24,667,000 | (20,113,000) |
| Capital contable al final del periodo |  | 0 | 0 | 0 | 1,645,980,000 | 58,305,767,000 | 117,441,000 | 58,423,208,000 |

**Razones Financieras e Interpretación**