

SUMMA COMPANY, S.A. DE C.V.
(Subsidiaria de Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V.)

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de:
Summa Company, S.A. de C.V.:
(Subsidiaria de Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V.)

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Summa Company, S.A. de C.V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en los párrafos de *Fundamento para la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Summa Company, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2019 y 2018 así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

Fundamento para la opinión con salvedades

Como se menciona en la nota 3(d), a los estados financieros no consolidados, al 31 de diciembre de 2019 existe una insuficiencia para cubrir cuentas de difícil recuperación por un monto de \$43 millones de pesos aproximadamente, la cual en caso de incrementarse o disminuirse se aplicaría a los resultados del ejercicio donde ocurra. El cambio neto en la insuficiencia, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fue un incremento de \$15 millones de pesos aproximadamente.

Como se menciona en la nota 3(f), a los estados financieros no consolidados, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía decidió reconocer los efectos acumulados por la participación en los resultados de sus subsidiarias en los resultados del ejercicio, sin reestructurar años anteriores, conforme lo requiere la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

Como se menciona en la nota 3(i) a los estados financieros no consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, la compañía no ha reconocido los efectos en los estados financieros no consolidados, de los requerimientos de la NIF D-5 "Arrendamientos" vigente a partir del 1 de enero de 2019, relativos al reconocimiento de derecho de uso de activos y el pasivo por arrendamiento, correspondiente a los activos que mantiene en arrendamiento como arrendatario. Los efectos de esta desviación a las NIF se estiman materiales y no han sido cuantificados. No fue práctico para nosotros, cuantificar los efectos de esta desviación en los estados financieros no consolidados en su conjunto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Aguascalientes, Ags.
Cancún, Q. Roo.
Ciudad de México.
Ciudad Juárez, Chih.
Culiacán, Sin.
Chihuahua, Chih.

Guadalajara, Jal.
Hermosillo, Son.
León, Gto.
Mérida, Yuc.
Mexicali, B.C.
Monterrey, N.L.

Puebla, Pue.
Querétaro, Qro.
Reynosa, Tamps.
Saltillo, Coah.
San Luis Potosí, S.L.P.
Tijuana, B.C.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros no consolidados, que describe que fueron preparados para uso interno de la Administración de la Compañía, así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de su subsidiaria. La Compañía es subsidiaria de Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V., y ha ejercido la opción contenida en la NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados" de no presentar estados financieros consolidados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros no consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros no consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros no consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

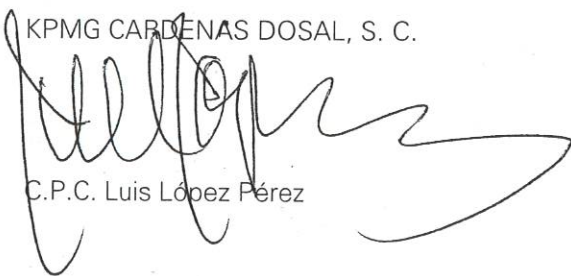
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros no consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros no consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros no consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Luis López Pérez

Guadalajara, Jalisco a 22 de junio de 2020.

(Pesos)

[illegible]

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

SUMMA COMPANY, S.A. DE C.V.

Estados no consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	2019	2018
Ventas netas (nota 16)	\$ 932,201,799	1,209,228,351
Costo de ventas (nota 16)	654,739,765	824,157,998
Utilidad bruta	277,462,034	385,070,353
Gastos generales (nota 16):		
Gastos de venta	131,186,872	185,533,805
Gastos de administración	76,149,696	111,090,844
Total de gastos generales	207,336,568	296,624,649
Utilidad de operación	70,125,466	88,445,704
Resultado integral de financiamiento:		
Gasto por intereses	(89,246,348)	(95,789,035)
Ingreso por intereses	29,537,149	31,994,182
Pérdida en cambios, neta	(6,409,819)	(9,443,383)
Resultado integral de financiamiento, neto	(66,119,018)	(73,238,236)
Participación en los resultados de subsidiarias (nota 10)	(16,649,321)	27,074,477
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	(12,642,873)	42,281,945
Impuestos a la utilidad (nota 14):		
Sobre base fiscal	4,493,709	8,725,803
Diferidos	(329,253)	2,687,993
Total de impuestos a la utilidad	4,164,456	11,413,796
(Pérdida) utilidad neta	\$ (16,807,329)	30,868,149

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

SUMMA COMPANY, S.A. DE C.V.

Estados no consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	Capital social	Resultados acumulados	Total del capital contable
Saldos al 1o. de enero de 2018	\$ 57,573,076	83,634,835	141,207,911
Utilidad neta	-	30,868,149	30,868,149
Saldos al 31 de diciembre de 2018	57,573,076	114,502,984	172,076,060
Pérdida neta	-	(16,807,329)	(16,807,329)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 57,573,076	97,695,655	155,268,731

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

SUMMA COMPANY, S.A. DE C.V.

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	2019	2018
Actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ (12,642,873)	42,281,945
Partida relacionada con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	6,629,506	4,381,178
Participación en inversiones permanentes	16,649,321	(27,074,477)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(26,892,535)	(14,873,573)
Intereses a favor	(29,537,149)	(31,994,182)
Partida relacionada con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	89,246,348	95,789,035
Subtotal	43,452,618	68,509,926
Cuentas por cobrar	38,608,618	34,766,306
Partes relacionadas, neto	(51,378,340)	(107,248,648)
Otras cuentas por cobrar	(18,657,971)	21,484,826
Inventarios	15,646,941	128,910,670
Pagos anticipados	(3,883,495)	(810,277)
Proveedores y pasivos acumulados	39,109,024	(86,330,080)
Impuestos a la utilidad pagados	(4,493,709)	(8,725,803)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	58,403,686	50,556,920
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(36,966,853)	(571,192)
Recursos provenientes de la venta de propiedades, planta y equipo	30,277,713	17,521,477
Disminución en otros activos no circulantes	2,000,000	-
Intereses a favor	29,537,149	31,994,182
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	24,848,009	48,944,467
Efectivo excedente para aplicar (a obtener) en actividades de financiamiento	83,251,695	99,501,387
Actividades de financiamiento		
Documentos por pagar, créditos bancarios y factoraje financiero, neto	(3,498,179)	1,097,660
Intereses pagados	(89,246,348)	(95,789,035)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(92,744,527)	(94,691,375)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(9,492,832)	4,810,012
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	14,588,967	9,778,955
Al fin del año	\$ 5,096,135	14,588,967

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

(1) Actividad de la Compañía-

Summa Company, S.A. de C.V. (la Compañía), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Av. Lázaro Cárdenas 3609 piso 1-A, colonia Jardines de San Ignacio C.P. 45040, Zapopan, Jalisco. La Compañía es subsidiaria de Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V., con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 7.

Su actividad principal es la compra-venta y comercialización de aceites y grasas vegetales comestibles, jabón, galletas, gel para el cabello, etc. La Compañía a partir del 1 de diciembre de 2019 tiene personal propio sin embargo algunos de los servicios contables, administrativos y operativos siguen siendo proporcionados por terceros.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 22 de junio de 2020, el C.P. Rubén López Cervantes, Contador General de la Compañía, autorizó la emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros no consolidados después de su emisión. Los estados financieros no consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros no consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto por lo mencionado en las notas 3(d), 3(f) y 3(i).

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros no consolidados se describe en la siguiente nota:

— Nota 17 – Compromisos y pasivos contingentes.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en la siguiente nota:

- Nota 3(o) Reconocimiento de ingresos: De si los ingresos por venta de bienes o productos se reconoce a lo largo o a un tiempo determinado.

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Notas 3(c) y 5 – Instrumentos financieros.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros no consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros no consolidados, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de pesos mexicanos, cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

d) Presentación de los estados financieros no consolidados

Los estados financieros no consolidados antes mencionados fueron preparados para uso interno de la Administración de Summa Company, S.A. de C.V. (la Compañía) así como para cumplir con ciertos requisitos legales y fiscales. La información financiera en ellos contenida no incluye la consolidación de los estados financieros de su subsidiaria. Industrializadora de Mantecas, S.A. de C.V. es subsidiaria de Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V., y ha ejercido la opción contenida en la NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados" de no presentar estados financieros consolidados. Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V. última tenedora de la Compañía ha emitido estados financieros consolidados con base en NIF.

e) Presentación del estado de resultados no consolidado

La Compañía presenta el resultado integral en un solo estado que incluye solamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y se denomina "Estado de resultados no consolidado", debido a que durante el ejercicio y el ejercicio inmediato anterior que se presenta para efectos comparativos, la Compañía no generó Otros Resultados Integrales (ORI).

Debido a que la Compañía es una empresa comercial, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su función, lo cual permite conocer su margen de utilidad bruta. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad de operación, que es el resultado de disminuir a las ventas netas, el costo de ventas y los gastos generales, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros no consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros no consolidados que se acompañan fueron preparados sobre la base del valor histórico original por lo que no incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la NIF B-10 al 31 de diciembre de 2007. Los rubros de Propiedades, planta y equipo, la depreciación del ejercicio y acumulada, así como el capital contable, no se encuentran actualizados. El porcentaje de la inflación anual y acumulada en los últimos tres ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

31 de diciembre de	INPC	Inflación	
		Del año	Acumulada
2019	105.934	2.83%	15.10%
2018	103.020	4.83%	15.69%
2017	98.273	6.77%	12.72%

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, en moneda nacional y moneda extranjera y otros similares de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros no consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

(c) Instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos financieros y los pasivos financieros principalmente cuentas por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo se miden y reconocen al precio de la transacción, los costos de transacción significativos y directamente atribuibles a su adquisición o emisión, en el registro y en lo subsecuente cuando así lo requieran se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros –

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican en:

— Cuentas por cobrar, que incluye las *cuentas por cobrar* derivadas de la venta de bienes y servicios y las *otras cuentas por cobrar* derivadas de actividades distintas a la venta de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se valúan, con posterioridad a su reconocimiento inicial, al precio de la transacción pendiente de cobro o derecho de cobro, respectivamente. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de cierre. Las modificaciones en el importe de las cuentas por cobrar comerciales derivadas de las variaciones en el tipo de cambio se reconocen en el resultado integral de financiamiento.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen a su valor de contratación o emisión. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones a valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluyendo los activos distintos de efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Deterioro

Instrumentos financieros y activos del contrato

La Compañía reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

— cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días, con excepción de los casos en que la Compañía tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin un recurso por parte de la Compañía tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 180 días, o bien cuando la Compañía tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación. Para los clientes individuales, normalmente la Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento, basada en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

(d) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor de realización, neto de provisiones para devoluciones y descuentos.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

En los estados financieros no consolidados, al 31 de diciembre de 2019 existe una insuficiencia para cubrir cuentas de difícil recuperación por un monto de \$43 millones de pesos aproximadamente, la cual en caso de incrementarse o disminuirse se aplicaría a los resultados del ejercicio donde ocurra. El cambio neto en la insuficiencia, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fue un incremento de \$15 millones de pesos aproximadamente.

(e) Inventarios y costo de ventas-

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de costo de adquisición.

Para la asignación del costo de venta de los inventarios se utiliza la fórmula de primeras entradas, primeras salidas (PEPS).

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.

La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

(f) Inversiones en subsidiarias-

Las inversiones en compañías subsidiarias, en las que la Compañía posee entre 59.94% y 99.75% de su capital social, se valúan por el método de participación con base en los estados financieros no consolidados de las compañías emisoras al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

A partir del ejercicio 2018, la Compañía decidió reconocer los efectos acumulados por la participación en los resultados de su subsidiaria en los resultados del ejercicio, sin reestructurar años anteriores, conforme lo requiere la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

(g) Pagos anticipados-

Incluyen principalmente anticipos para la compra de servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del estado de situación financiera y durante el transcurso normal de las operaciones, y se presentan en el corto plazo en atención a la clasificación de la partida de destino.

(h) Propiedades, planta y equipo-

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Compañía.

Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan en la siguiente hoja:

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

	Años	Tasas de depreciación
Maquinaria y equipo	10	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo de transporte	4	25%
Equipo de computo	3.33	30%
Otros equipos	16.66	6%

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(i) Arrendamientos-*Política aplicable antes del 1 de enero de 2019*

Los arrendamientos en cuyos términos la Compañía asumía sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad se clasificaron como arrendamientos capitalizables. Al momento del reconocimiento inicial, el activo arrendado se determinaba considerando el importe que resultaba menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el importe del activo se modificaba de acuerdo con la política contable aplicable al mismo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como una disminución del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La compañía no ha reconocido los efectos en los estados financieros no consolidados, de los requerimientos de la NIF D-5 "Arrendamientos" vigente a partir del 1 de enero de 2019, relativos al reconocimiento de derecho de uso de activos y el pasivo por arrendamiento, correspondiente a los activos que mantiene en arrendamiento como arrendatario. Los efectos de esta desviación a las NIF se estiman materiales y no han sido cuantificados. No fue práctico para nosotros, cuantificar los efectos de esta desviación en los estados financieros no consolidados en su conjunto.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(j) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen un contrato de exclusividad con su parte relacionada Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V., el cual les otorga el beneficio de solo adquirir los productos de sus marcas a un mejor precio. Los factores que han determinado su vida útil son con base en los contratos que se establecen con las entidades con las que se han establecido dichos contratos.

(k) Otros activos-

Los otros activos incluyen principalmente mejoras a locales arrendados y se registran a su valor de adquisición.

(l) Deterioro del valor de recuperación de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes-

La Compañía evalúa el valor neto en libros de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período.

(m) Provisiones-

La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados.

(n) Impuestos a la utilidad-

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros no consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(o) Ingresos por contratos con clientes-

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos NIF D-1
Comercialización de gel para cabello, galletas, jabones, detergentes entre otros productos	El cliente obtiene el control del producto cuando se entregan y se aceptan en sus instalaciones. Las facturas se generan al momento de recepción del cliente (traspasa riesgos y beneficios).	Los ingresos relacionados con la venta de productos se reconocen cuando se han entregado y han sido aceptados por el cliente en sus instalaciones.

(p) Concentración de negocio y crédito-

Los productos de la Compañía se comercializan con un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

(q) Resultado integral de financiamiento (RIF)-

El RIF incluye los ingresos y gastos financieros:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(r) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros no consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(4) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, convertidos a la moneda de informe, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se indican a continuación:

		2019	2018
Activos circulante	\$	36,436,541	29,076,571
Pasivos circulante		(28,151,498)	(24,922,332)
Posición activa, neta	\$	8,285,043	4,154,239

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registraron \$6,409,819 y \$9,443,383 de pérdidas cambiarias netas, respectivamente.

Los tipos de cambio del dólar utilizados en los diferentes procesos de conversión en relación con la moneda de informe al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron de \$18.8642 y \$19.6512, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

(5) Instrumentos financieros-**A. Clasificaciones contables y valores razonables**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no son medidos a valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

B. Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito,
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Políticas de administración de riesgos financieros

El Director general es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La Administración ha establecido el Comité de Administración de Riesgos, que se encarga de desarrollar y supervisar las políticas de administración de riesgos de la Compañía, e informa regularmente al Director general sobre sus actividades.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas para la administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus procedimientos de capacitación y administración, tiene como objetivo mantener un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumento financiero puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones.

Cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es poco significativo ya que no existe un porcentaje sustancial que sea atribuible a ventas con un solo cliente, por el contrario se comercializan sus productos con un gran número de clientes.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con las cuentas por cobrar estableciendo un período de pago máximo de un mes para los clientes.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, historia comercial con la Compañía y existencia de dificultades financieras previas.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes al efectivo por \$5,096,135 y 14,588,967 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio, tasas de interés puedan afectar los ingresos de la Compañía.

Riesgo de moneda

La Compañía no está expuesta al riesgo de moneda ya que son mínimas las operaciones que existen en las monedas extranjeras.

(6) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

		2019	2018
Ingeniera en Proceso de Empaque, S.A. de C.V.	\$	31,503,588	13,088,336
Seguridad Alimentaria Mexicana, S.A. de C.V.		25,667,505	-
México Rural de Doña Ofe, S.A. de C.V.		21,428,843	22,372,109
Impulsora Sahuayo, S.A. de C.V.		13,458,589	17,998,329
Abarrotera del Duero, S.A. de C.V.		10,724,150	11,393,034
Diconsa, S.A. de C.V.		10,127,204	26,722,610
SUPERISSSTE		5,303,349	40,973,028
Farmacia Guadalajara, S.A. de C.V.		4,296,921	5,268,010
Nueva Wal Mart de México S. de R.L. de C.V.		3,393,778	10,135,909
Tiendas Soriana, S.A. de C.V.		1,601,512	4,750,773
Desarrollo Comercial Abarrotero S.A. de C.V.		997,336	7,859,657
Otros		107,422,484	113,972,082
	\$	235,925,259	274,533,877

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(7) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones más importantes realizadas con compañías subsidiarias y afiliadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como sigue:

	2019	2018
Ventas a:		
Subsidiaria:		
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	\$ 237,982	200,191
Afiliadas:		
Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	\$ 420,309	426,731
Agroindustrias de Mapastepec, S.A. de C.V.	313,767	259,496
Agroindustrias de Palenque, S.A. de C.V.	128,463	151,697
Industrializadora de Mantecas, S.A. de C.V.	67,500	90,000
Palmicultores San Nicolás, S.P.R. de R.L.	38,962	43,754
Palmicultores La Sombra S.P.R. de R.L.	17,997	21,895
Tecnoglobal PH7, S.A. de C.V.	-	758,621
Oleoquímica Alimentaria, S.A. de C.V.	-	1,176
Compras a:		
Subsidiaria:		
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	\$ 247,393,627	261,417,782
Afiliadas:		
Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	72,991,934	96,107,759
Industrial de Oleaginosas, S.A. de C.V.	609,300	922,650
Ingresos por intereses de:		
Afiliada:		
PM Consolidated International, S.A. de C.V.	\$ 15,017,303	21,516,591
Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V.	14,423,232	10,380,000
Gasto por intereses a:		
Afiliadas:		
Industrializadora de Mantecas, S.A. de C.V.	\$ 3,838,534	3,799,763
Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	1,514,302	1,001,092
Tecnoglobal PH7, S.A. de C.V.	700,000	2,750,000
Industrial de Oleaginosas, S.A. de C.V.	-	20,833
Préstamos otorgados:		
Afiliada:		
PM Consolidated International, S.A. de C.V.	\$ -	7,603,950
Agroindustrias de Mapastepec, S.A. de C.V.	-	5,000,000

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

	2019	2018
Préstamos obtenidos:		
Afiliada:		
Industrializadora de Mantecas, S.A. de C.V.	\$ 56,462,000	20,970,000
Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V.	42,705,000	35,450,000
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	3,000,000	-
Agroindustrias de Palenque, S.A. de C.V.	2,000,000	18,700,000
Industrial de Oleaginosas, S.A. de C.V.	-	139,229,322
Palmicultores San Nicolás, S.P.R. de R.L.	-	17,600,000
Agroindustrias de Mapastepec, S.A. de C.V.	-	13,300,000
Tecnoglobal PH7, S.A. de C.V.	-	10,000,000

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se integran como sigue:

Cuentas por cobrar:	2019	2018
PM Consolidated International, S.A. de C.V.	\$ 291,341,184	265,300,087
Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V.	22,536,129	13,882,090
Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V.	20,447,503	13,698,516
Agroindustrias de Mapastepec, S.A. de C.V.	18,413,509	18,405,551
Agroindustrias de Palenque, S.A. de C.V.	10,985,736	11,143,281
Maria Perez Morett	8,343,860	5,857,977
Industrial de Oleaginosas, S.A. de C.V.	4,687,596	4,507,487
Diego Perez Morett	2,310,573	1,917,110
Servicios y Oleaginosas, S.A. de C.V.	912,298	912,298
Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V.	423,565	9,738,971
Palmicultores San Nicolás S.P.R. de R.L.	122,011	93,153
Palmicultores La Sombra S.P.R. de R.L.	58,399	40,402
Oleoquímica Alimentaria, S.A. de C.V.	1,249	1,249
	\$ 380,583,612	345,498,172

Cuentas por pagar:	2019	2018
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	\$ 57,049,037	58,319,641
Industrializadora de Mantecas, S.A. de C.V.	54,763,042	53,980,328
Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	42,716,932	58,185,442
Tecnoglobal PH7, S.A. de C.V.	5,464,748	5,801,248
	\$ 159,993,759	176,286,659

La Compañía celebró un contrato de préstamo otorgado a PM Consolidated International, S.A. de C.V., el cual devenga intereses sin un vencimiento específico.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se derivan de la operación normal de la Compañía.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(8) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

		2019	2018
Otras cuentas por cobrar	\$	48,485,135	37,018,902
IVA por recuperar		23,881,284	28,173,813
IVA por acreditar		12,259,162	4,065,677
Otros impuestos a favor		5,833,012	6,652,879
Impuesto Sobre la Renta		8,149,117	4,085,780
Depósitos en garantía		4,470,543	4,423,231
	\$	103,078,253	84,420,282

(9) Inventarios-

Los inventarios se integran como sigue:

		2019	2018
Gel para cabello	\$	25,512,785	35,500,309
Galletas		20,462,910	17,053,002
Jabones y detergentes		6,434,513	4,530,072
Mercancías en tránsito		693,665	899,583
Otros productos		24,834,969	35,602,817
	\$	77,938,842	93,585,783

(10) Inversiones en subsidiarias-**Inversión en compañías subsidiarias**

La inversión en compañías subsidiarias se presenta valuada por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las emisoras. Las principales subsidiarias se mencionan en la siguiente hoja:

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Tenencia accionaria			Actividad principal
	2019	2018	
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	62.72%	62.72%	Producción y comercialización de galletas
Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V.	99.75%	99.75%	Prestación de servicios de promotoría en tiendas de autoservicio y/o mayoreo
Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V.	59.94%	59.94%	Servicio de almacenaje y logística de distintas mercancías

La inversión en acciones de compañías subsidiarias se integra como sigue:

	%	Capital contable	Participación en el capital contable
31 de diciembre de 2019			
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	62.72%	\$ 173,590,189	108,875,767
Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V.	59.94%	15,215,929	9,120,428
Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V.	99.75%	7,195,066	7,177,078
Total		\$ 196,001,184	125,173,273

	%	Capital contable	Participación en el capital contable
31 de diciembre de 2018			
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	62.72%	\$ 168,185,256	105,485,793
Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V.	99.75%	15,270,193	15,232,018
Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V.	59.94%	35,209,848	21,104,783
Total		\$ 218,665,297	141,822,594

La participación en el resultado integral de las subsidiarias se integra como sigue:

	%	2019	2018
		Participación en el resultado contable	Participación en el resultado contable
Productos de Trigo, S.A. de C.V.	62.72%	\$ 3,389,974	40,737,676
Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V.	99.75%	(8,054,940)	(4,767,982)
Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V.	59.94%	(11,984,355)	(8,895,217)
Total		\$ (16,649,321)	27,074,477

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

El 8 de noviembre de 2018 la Compañía realizó inversiones en las compañías Aseguradora de Abasto Internacional, S.A. de C.V., y Summa Vanguardia y Servicios, S.A. de C.V. por \$30,000,000 y \$20,000,000, respectivamente, mediante la capitalización de la deuda a favor de la Compañía.

(11) Propiedades, planta y equipo-

Las propiedades, planta y equipo se analizan como sigue:

		31 diciembre 2019	31 diciembre 2018	1o. enero 2018
Inversión:				
Edificios	\$	23,545,085	23,545,085	23,126,479
Maquinaria y equipo		23,538,438	9,814,346	10,410,720
Equipo de transporte		14,193,135	12,713,940	13,391,504
Equipo de cómputo		10,733,136	7,336,550	11,994,264
Terrenos		9,689,714	9,689,714	9,689,714
Mobiliario y equipo		8,921,782	9,397,621	15,680,903
Equipo de central telefónica		600,275	1,043,436	1,043,436
Otros activos		9,806,248	6,550,411	6,550,411
		101,027,813	80,091,103	91,887,431
Depreciación:				
Equipo de transporte	\$	6,644,873	10,483,835	9,274,024
Maquinaria y equipo		6,590,915	7,935,089	7,809,173
Equipo de cómputo		5,931,859	6,646,904	10,196,529
Mobiliario y equipo		5,608,306	5,259,420	8,487,092
Equipo de central telefónica		327,627	1,043,436	1,043,436
Otros activos		146,513	-	-
		25,250,093	31,368,684	36,810,254
	\$	75,777,720	48,722,419	55,077,177

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(12) Otros activos-

Los otros activos se integran como sigue:

	2019	2018
Mejoras a locales arrendados	\$ 2,062,644	2,062,644
Menos amortización acumulada	1,296,461	1,193,329
	\$ 766,183	869,315

(13) Factoraje financiero, créditos y documentos por pagar a bancos-**a) Factoraje financiero**

El factoraje financiero y se integran como sigue:

	2019 Vencimientos circulantes	2019 Excluyendo vencimientos circulantes	2018 Vencimientos circulantes	2018 Excluyendo vencimientos circulantes
Crédito de factoraje y descuento electrónico a favor de Banco HSBC México, S.A., hasta por un importe de \$60,600,000 a la tasa de interés vigente en el mercado con fecha de vencimiento cada 90 días con fecha de vencimiento en noviembre de 2020 y como obligados solidarios y avalistas, Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V., Diego Pérez Morett y Ana Sofía Soltero de Obeso.	\$ 17,913,317	-	16,028,215	-
Contrato de operaciones de factoraje financiero a favor de Banco del Bajío, S.A., hasta por un importe de \$10,000,000 con tasa de interés establecida en contrato, con fecha de vencimiento cada 90 días, con avales de los Sres. José Luis, Fernando, Álvaro, Ignacio, Diego y María Pérez Morett.	9,988,786	-	9,946,161	-
Contrato de factoraje financiero, a favor de Banco Ve Por Más, S.A. de C.V., hasta por un importe de \$25,000,000, a la tasa de interés vigente en el mercado con costo para el proveedor, con fecha de vencimiento cada 90 días, y como obligado solidario el Sr. Diego Pérez Morett.	6,987,329	-	6,929,339	-
Continúa en la siguiente hoja:	\$ 34,889,332	-	32,903,715	-

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

	2019 Vencimientos circulantes	2019 Excluyendo vencimientos circulantes	2018 Vencimientos circulantes	2018 Excluyendo vencimientos circulantes
Proviene de la hoja anterior:	\$ 34,889,332	-	32,903,715	-
Contrato de factoraje financiero a favor de Unifin Factoraje (Clientes), hasta por un importe de \$70,000,000, con una línea de crédito con vencimiento cada 90 días, a la tasa de interés vigente en el mercado y como obligado solidario y aval del Sr. Diego Pérez Morett.	56,429,029	-	69,929,219	-
Contrato de Factoraje por hasta \$100,000,000 con Banco Santander México, S.A. de C.V. iniciando en septiembre 2016 con aval del Sr. Diego Pérez Morett.	-	-	99,655,724	-
Crédito en cuenta corriente para pago a proveedores a favor de HSBC México, S.A. celebrado en febrero 2019 por un monto de hasta \$60,600,000, con vencimiento de 6 meses por cada disposición que devenga intereses a la tasa vigente en el mercado	8,134,248	-	7,182,904	-
Total de factoraje financiero:	\$ 99,452,709	-	209,671,562	-

b) Créditos bancarios

Los créditos bancarios se integran como sigue:

	2019 Vencimientos circulantes	2019 Excluyendo vencimientos circulantes	2018 Vencimientos circulantes	2018 Excluyendo vencimientos circulantes
Pagarés de la línea de crédito de factoraje con Banco HSBC México S.A., con fecha de vencimiento en noviembre de 2020 y como obligados solidarios y avalistas Diego Pérez Morett y Ana Sofía Soltero de Obeso.	\$ 144,400,000	-	144,400,000	-
Crédito en cuenta corriente con garantía hipotecaria a favor de Banco del Bajío, S.A., hasta por un importe de \$25,000,000 con disposiciones con plazo máximo de 360 días, a la tasa de interés vigente en el mercado, con avales de los Sres. José Luis, Fernando, Álvaro, Ignacio, Diego y María Pérez Morett, Oleoquímica Mexicana, S.A. de C.V. e Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	24,999,009	-	24,986,125	-
Continúa en la siguiente hoja:	\$ 169,399,009	-	169,386,125	-

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

	2019 Vencimientos circulantes	2019 Excluyendo vencimientos circulantes	2018 Vencimientos circulantes	2018 Excluyendo vencimientos circulantes
Proviene de la hoja anterior:	\$ 169,399,009	-	169,386,125	-
Crédito en cuenta corriente, a favor de Banco Ve Por Más, S.A. de C.V., hasta por un importe de \$15,000,000, a la tasa de interés vigente en el mercado y como obligado solidario el Sr. Diego Pérez Morett.	15,000,000	-	15,000,000	-
Contrato de compra venta de divisas y crédito a favor de Banco Monex, S.A., hasta por un importe de \$300,000 dólares americanos, a la tasa de interés vigente del mercado y como obligado solidario Industrializadora Oleofinos, S.A. de C.V.	5,021,353	-	5,905,207	-
Crédito en cuenta corriente, a favor de Banco Autofin México, S.A., hasta por un importe de \$15,000,000, a la tasa de interés vigente en el mercado, con aval del Sr. Diego Pérez Morett.	15,000,000	-	15,000,000	-
Crédito simple, a favor Banco Autofin México, S.A., hasta por un importe de \$8,000,000, a la tasa de interés vigente en el mercado y como obligado solidario el Sr. Diego Pérez Morett.	2,666,664	2,000,006	2,666,665	4,888,892
Contrato de crédito simple con Garantía Hipotecaria, a partir de septiembre 2016 por \$10,000,000 con Banco Autofin México, S.A. a la tasa de interés vigente en el mercado.	10,000,000	-	10,000,000	-
Crédito simple con Sumados Hacemos Más, S.A.P.I. de C.V. S.O.F.O.M. E.N.R. por \$15,000,000 iniciando en abril del 2014 con garantía prendaria.	15,000,000	-	13,986,000	-
Crédito simple, a favor Accendo Banco, S.A., hasta por un importe de \$25,000,000 con vencimiento en enero 2020, con aval del Sr. Diego Pérez Morett	25,000,000	-	25,000,000	-
Crédito en cuenta corriente a favor de Accendo Banco, S.A., de hasta \$5,000,000, con vencimiento de 12 meses a partir de la primera disposición que devenga intereses a la tasa vigente en el mercado.	-	-	4,999,995	-
Crédito simple celebrado con Santander México, S.A. por un monto de \$80,000,000 iniciado en mayo de 2019 con vigencia de 30 meses	32,000,000	29,333,333	-	-
Intereses devengados por pagar		-	839,635	-
Total de créditos bancarios:	\$ 289,087,026	31,333,339	262,783,627	4,888,892

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan mantener ciertas razones financieras, mantener asegurados los bienes dados en garantía, no vender, gravar o disponer de dichos bienes, así como no contraer pasivos directos o contingentes, o cualquier adeudo de índole contractual.

c) Documentos por pagar

Los documentos por pagar se integran como sigue:

	2019 Vencimientos circulantes	2019 Excluyendo vencimientos circulantes	2018 Vencimientos circulantes	2018 Excluyendo vencimientos circulantes
Arrendamiento financiero a favor de Corporación Financiera Atlas, S.A. de C.V. SOFOM E.R. con importe autorizado de \$10,000,000, celebrados por la adquisición de equipo de transporte y maquinaria y equipo, con varias fechas de vencimiento a la tasa de interés vigente en el mercado y como obligado solidario el Sr. Diego Pérez Morett.	\$ 1,454,482	-	3,147,462	921,492
Crédito simple con Agro Sofom S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.N.R. por el monto de 10,000,000 con vigencia en junio 2020 con aval del Sr. Diego Pérez Morett y Ana Sofia Soltero de Obeso.	10,000,000	-	10,000,000	-
Crédito simple con Consol Negocios, S.A. de C.V. por \$8,000,000 iniciando en septiembre de 2017 y vigencia en septiembre de 2020, con aval del Sr. Diego Pérez Morett y Ana Sofia Soltero de Obeso.	4,100,000	-	2,800,000	3,000,000
Crédito simple, a favor Sukuk Global Services, S.A.P.I. de C.V. SOFOM E.N.R. por el monto de \$20,000,000, sin vencimiento específico, con aval del Sr. Diego Pérez Morett.	-	-	2,000,000	-
Crédito en cuenta corriente a favor de Banco Actinver, S.A. de hasta \$500,000 dolares, con vencimiento en marzo del 2020 que devenga intereses a la tasa vigente del mercado	-	-	9,907,000	-
Contrato de préstamo mercantil celebrado con Docuformas S.A.P.I. de C.V. hasta por un monto de \$70,000,000 a la tasa vigente del mercado con vigencia de 48 meses	13,453,836	56,740,464	-	-
Crédito Simple con Hoteles Lafayette, S.A. de C.V., por el monto de 3,000,000, con fecha de vencimiento en julio de 2020, con aval del Sr. Diego Pérez Morett.	3,000,000	-	3,000,000	-
Total de documentos por pagar:	\$ 32,008,318	56,740,464	30,854,462	3,921,492

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

(14) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

Impuestos a la utilidad

El gasto por impuesto a la utilidad se integra como sigue:

		2019	2018
Sobre base fiscal	\$	4,493,709	8,725,803
ISR diferido		(329,253)	2,687,993
	\$	4,164,456	11,413,796

El (beneficio) gasto de impuestos atribuible a la (pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la (pérdida) utilidad antes de impuestos como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		2019	2018
(Beneficio) Gasto "esperado"	\$	(3,792,862)	12,684,584
Incremento (Reducción) resultante de:			
Efecto fiscal de la inflación, neto		1,121,458	3,470,254
Gastos no deducibles		3,076,717	2,967,620
Participación en subsidiarias		4,994,796	(8,122,343)
Otros, neto		(1,235,653)	413,681
Gasto por impuestos a la utilidad	\$	4,164,456	11,413,796

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Activos diferidos:		
Gastos diferidos	\$ 900,000	1,500,000
Provisiones de pasivo	749,849	1,145,422
Propiedades, planta y equipo	4,032,235	1,542,361
Total de activos diferidos	5,682,084	4,187,783
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	2,454,340	989,292
Activo diferido, neto	\$ 3,527,744	3,198,491

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(15) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2019, se encuentra integrado por 57,573,076 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso histórico cada una, divididas en dos series: 50,000 de la serie "A", que corresponde a la porción fija, y 57,523,076 de la serie "B", que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 la reserva legal no ha sido constituida.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, pueden reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa del 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% de los dichos importes.

(16) Ingresos, costos y gastos de operación-

Los ingresos, costos y gastos se integran como sigue:

		2019		2018	
Ventas netas		\$	898,046,561		1,142,946,842
Otros ingresos			34,155,238		66,281,509
Total		\$	932,201,799		1,209,228,351

		2019		2018	
		Costo de ventas	Gastos de operación	Costo de ventas	Gastos de operación
Costo de ventas	\$	651,319,997		821,510,094	-
Propaganda		-	38,997,464	-	57,786,678
Asesoría		-	27,964,428	-	45,608,098
Almacenaje		-	15,079,015	-	36,073,328
Servicios				-	
administrativos		-	10,517,632		9,818,580
Maniobras		-	8,045,572	-	12,080,515
Depreciación		-	6,526,373	-	4,278,046
Comisiones		-	4,825,439	-	3,042,385
Rentas		-	3,701,064	-	4,627,202
Fletes		-	1,246,242	-	39,932,385
Amortización		-	103,132	-	103,132
Otros		34,590	90,330,207	-	83,274,300
Costo de venta de propiedades, planta y equipo		3,385,178	-	2,647,904	-
Total	\$	654,739,765	207,336,568	824,157,998	296,624,649

(17) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a)** La empresa es aval solidario por diversos créditos otorgados con diversos bancos a sus partes relacionadas, que se muestran en la nota 7.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

- (b) La Compañía se encuentra involucrada en 3 juicios por cuestiones laborales indirectas, ya que no cuenta con empleados propios, estos juicios son por prestaciones de servicios terceros, el importe estimado es por \$6,480,000.
- (c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (d) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(18) Hecho posterior

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de virus SARS-CoV2 (COVID-19) como una pandemia global. En México, mediante decreto publicado el 30 de marzo de 2020 en el Diario Oficial de la Federación (DOF) se declara emergencia sanitaria por causa de fuerza mayor, a la epidemia de enfermedad generada por el virus COVID-19 y posteriormente el 31 de marzo de 2020, mediante el DOF la Secretaría de Salud estableció acciones extraordinarias para atender la emergencia sanitaria, que tanto los sectores público, social y privado debieron implementar. Lo anterior, ha resultado en una interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo en la incertidumbre económica, con una devaluación del peso frente al dólar en México de aproximadamente 29% y una marcada disminución en las tasas de interés a largo plazo aproximadamente 4% del 1ro de enero al 31 de marzo 2020. La Compañía ha implementado medidas internas para prevenir el contagio del COVID-19 entre su personal, clientes y proveedores. Sin embargo, debido a que esta situación es cambiante y sin precedentes, a la fecha de emisión de los estados financieros no consolidados, la Compañía aún no ha determinado de manera razonable la magnitud y la duración de los efectos en su operación como resultado de esta pandemia. La actividad de la Compañía es considerada como una actividad esencial, por lo que a la fecha de los estados financieros no consolidados la Compañía sigue operando de manera habitual.

(19) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación y que son aplicables para periodos anuales:

NIF C-17 “Propiedades de inversión”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021 permitiendo su aplicación anticipada. Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 40 “Propiedades de inversión”. Asimismo, deroga la Circular 55, “Aplicación supletoria de la NIC 40”. Los efectos de su adopción deben reconocerse de forma retrospectiva. Los principales cambios son: 1) se ajusta la definición de propiedades de inversión para establecer que estos activos se tienen por un inversionista bajo un modelo de negocios cuyo objetivo principal es ganar por la apreciación de su valor (apreciación del capital) en el mediano plazo mediante su venta; 2) permite valorar las propiedades de inversión a su costo de adquisición o a su valor razonable.

(Continúa)

Summa Company, S.A. de C.V.

Notas a los estados financieros no consolidados

(Pesos)

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- 1) incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. 2) restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos. Las mejoras a esta NIF entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2019. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva o retrospectiva parcial.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.