

información financiera

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
2019, 2018 Y 2017

GRUPO KUO, S. A. B. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS

80 INFORME DEL COMITÉ
DE AUDITORÍA

86 INFORME DEL COMITÉ
DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS

90 INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES

92 ESTADOS CONSOLIDADOS
DE POSICIÓN FINANCIERA

96 ESTADOS CONSOLIDADOS
DE RESULTADOS INTEGRALES

98 ESTADOS CONSOLIDADOS
DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

100 ESTADOS CONSOLIDADOS
DE FLUJOS DE EFECTIVO

102 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS

INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE GRUPO KUO, S.A.B. DE C.V.:

En cumplimiento a lo dispuesto en los Artículos 42 y 43 de la Ley del Mercado de Valores y el Reglamento del Comité de Auditoría, informo a ustedes sobre las actividades que llevamos a cabo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019. En el desarrollo de nuestro trabajo, hemos tenido presentes las recomendaciones establecidas en el Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo. Nos reunimos cuando menos trimestralmente y con base en un programa de trabajo, llevamos a cabo las actividades que se describen a continuación.

EVALUACIÓN DE RIESGOS

Evaluamos periódicamente la efectividad del Sistema de Administración de Riesgos establecido para la detección, medición, registro, evaluación y control de riesgos de KUO, así como la implementación de medidas de seguimiento que aseguren su eficiente funcionamiento, concluyendo que es adecuado.

Revisamos con la Administración y los Auditores Externos e Internos, los factores críticos de riesgo que puedan afectar las operaciones de KUO y su patrimonio, determinándose que los mismos han sido apropiadamente identificados, evaluados y administrados.

CIBERSEGURIDAD

Considerando los altos riesgos que representan los accesos no autorizados a los sistemas de información del Grupo y la continuidad de operaciones en el área de tecnología de información, les dedicamos atención específica. Recurrimos a apoyos externos para tener una seguridad razonable, que están implementados los controles y procedimientos adecuados de control de accesos, como también que aseguren la continuidad de los negocios en las áreas de proceso de información.

CONTROL INTERNO

Nos cercioramos que la Administración, en cumplimiento de sus responsabilidades y teniendo presente la evaluación de riesgos de la Sociedad, haya establecido los procesos necesarios para su aplicación y cumplimiento y diseño de un adecuado sistema de control interno. En adición, dimos seguimiento a los comentarios y observaciones que al respecto, hayan desarrollado los Auditores Externos e Internos en el desempeño de su trabajo.

AUDITORÍA EXTERNA

Recomendamos al Consejo de Administración la contratación de los auditores externos de GRUPO KUO S.A.B. de C.V. para el ejercicio fiscal 2019. Para este fin, nos cercioramos de su independencia y el cumplimiento de los requerimientos establecidos en la Ley y en las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisora supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, que entraron en vigor a partir del 1 de agosto del 2018. Analizamos su enfoque y revisamos el programa de trabajo, así como su coordinación con el área de Auditoría Interna.

Dimos cumplimiento a nuestro Reglamento, el cual fue revisado y aprobado por el Consejo de Administración en el ejercicio 2018. En relación con las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, verificamos su cumplimiento por parte de los auditores, así como las responsabilidades asignadas al Comité.

Mantuvimos con los auditores externos, una comunicación constante y directa para conocer los avances de su trabajo, las observaciones que tuvieran, y para tomar nota de los comentarios sobre su revisión a los estados financieros anuales. Conocimos oportunamente sus conclusiones e informes sobre los estados financieros anuales y dimos seguimiento a la implementación de las observaciones y recomendaciones que desarrollaron en el transcurso de su trabajo.

Autorizamos los honorarios pagados a los auditores externos por servicios de auditoría y otros servicios permitidos, asegurándonos que no interfirieran con su independencia de la Sociedad.

Tomando en cuenta los puntos de vista de la Administración, iniciamos el proceso de evaluación del desempeño de los auditores externos correspondientes al ejercicio 2019.

AUDITORÍA INTERNA

Con el fin de mantener su independencia y objetividad, el área de Auditoría Interna, le reporta funcionalmente al Comité de Auditoría. A continuación, se describen las actividades que llevamos a cabo:

1. Con la debida oportunidad revisamos y aprobamos su programa y presupuesto anual de actividades. Para elaborarlo, Auditoría Interna participó en el proceso de identificación de riesgos, establecimiento de controles y prueba de los mismos. Como consecuencia, aprobamos también, el presupuesto anual y la estructura de la función.
2. Recibimos informes periódicos relativos al avance del programa de trabajo aprobado, las variaciones que pudiera haber tenido, así como las causas que las originaron.
3. Dimos seguimiento a las observaciones y sugerencias que desarrollaron y su implementación oportuna.
4. Nos aseguramos que se tuviera implementado un programa anual de capacitación.

INFORMACIÓN FINANCIERA, POLÍTICAS CONTABLES E INFORMES A TERCEROS

Revisamos con las personas responsables, el proceso de preparación de los estados financieros trimestrales y anuales de la Sociedad y propusimos nuestra recomendación al Consejo de Administración su aprobación y autorización para ser publicados. Como parte de este proceso tomamos en cuenta la opinión y observaciones de los auditores externos y nos cercioramos que los criterios, políticas contables y de información utilizados por la Administración para preparar la información financiera, sean adecuados, suficientes y se hayan aplicado en forma consistente con el ejercicio anterior. En consecuencia, la información presentada por la Administración, refleja en forma razonable la situación financiera, los resultados de la operación y los flujos de efectivo de KUO, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019.

Revisamos también, los reportes trimestrales y anuales que prepara la Administración para ser presentados a los accionistas, autoridades y público en general, verificando que fueran preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera, utilizando los mismos criterios contables empleados para preparar la información anual. Nuestra revisión incluyó el satisfacernos, que existe un proceso integral que proporcione una seguridad razonable sobre su contenido. Como conclusión, recomendamos al Consejo que autorizara su publicación.

Revisamos y propusimos al Consejo de Administración la aprobación para la implementación de políticas contables derivados de la entrada en vigor de cambios recientes a ciertas normas contables, aplicables a la empresa.

Nuestra revisión incluyó también los reportes y cualquier otra información financiera requerida por los Organismos Reguladores en México.

Revisamos y recomendamos al Consejo de Administración su aprobación.

CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD, ASPECTOS LEGALES Y CONTINGENCIAS

Confirmamos la existencia y confiabilidad de los controles establecidos por KUO, para asegurar el cumplimiento de las diferentes disposiciones legales a que está sujeta, asegurándonos que estuviesen adecuadamente reveladas en la información financiera.

Revisamos periódicamente los diversos juicios y contingencias fiscales, legales y laborales existentes en KUO, vigilamos la eficacia del procedimiento establecido para su identificación y seguimiento, así como su adecuada revelación y registro.

CÓDIGO DE CONDUCTA

Con el apoyo de Auditoría Interna, nos cercioramos del cumplimiento por parte del personal, del Código de Conducta vigente en KUO, verificando que existan procesos adecuados para su actualización y difusión al personal, así como de la aplicación de las sanciones correspondientes en los casos de violaciones detectadas.

Revisamos las denuncias recibidas en el Sistema que para este fin se tiene establecido, dando seguimiento a su correcta y oportuna atención.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Llevamos a cabo reuniones del Comité con la Administración para mantenernos informados de la marcha de la Sociedad, las actividades, eventos relevantes y poco usuales. También nos reunimos con los auditores externos e internos, para comentar el desarrollo de su trabajo, limitaciones que pudieran haber tenido y facilitar cualquier comunicación privada que desearan tener con el Comité.

El Comité vigiló el cumplimiento de los acuerdos adoptados en las Asambleas de Accionistas celebradas por la Sociedad, conforme a las instrucciones dictadas en la propia Asamblea.

En los casos que juzgamos conveniente, solicitamos el apoyo y opinión de expertos independientes. Asimismo, no tuvimos conocimiento de posibles incumplimientos significativos a las políticas de la operación, sistema de control interno y políticas de registro contable.

Llevamos a cabo reuniones ejecutivas con la participación exclusiva de los miembros del Comité, estableciéndose durante los mismos acuerdos y recomendaciones para la Administración.

Nuestra revisión incluyó también, los reportes y cualquier otra información financiera, requerida por los organismos reguladores en México.

El Presidente del Comité de Auditoría reportó periódicamente al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, las actividades que se desarrollaron.

Se revisó el Reglamento Interno del Comité, para su eventual presentación al Consejo de Administración para su aprobación.

Los trabajos que llevamos a cabo, quedaron debidamente documentados en actas preparadas por cada una de las reuniones que tuvimos, las cuales fueron revisadas y aprobadas oportunamente por los integrantes del Comité.

18 de febrero de 2020.

ATENTAMENTE


JOSÉ MANUEL
CANAL HERNANDO
Presidente del Comité de Auditoría

En relación con lo dispuesto en la fracción I del artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores y en los estatutos sociales de GRUPO KUO, S.A.B. de C.V. (“KUO” o la “Sociedad”), en representación del Comité de Prácticas Societarias, informo a ustedes sobre las principales actividades que llevamos a cabo para opinar sobre los aspectos de nuestra competencia en el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2019.

1. El Comité resolvió recomendar al Consejo de Administración la aprobación de los siguientes asuntos:
- a. Las Políticas de Compensaciones para 2019, así como la retribución integral del Director General y la remuneración del Presidente del Consejo de Administración, en los términos presentados por la Dirección General Adjunta (a cargo el área de Capital Humano).
 - b. El informe de actualización sobre la aplicación de las Políticas de Compensaciones, el cual es consistente con lo previamente autorizado por el Consejo de Administración y, adicionalmente recomendó la aprobación de dichas políticas para 2020.
 - c. El proyecto de refinanciamiento de deuda de la Sociedad, por un monto de 375 millones de dólares, cuyos recursos se destinarían para las necesidades de flujo en 2019 y el refinanciamiento de los créditos actuales con una mejor tasa y un mayor plazo.
 - d. La propuesta de servicios a prestar por Desc Corporativo a DINE durante el 2019, en los términos presentados por la Dirección de Finanzas y Planeación.
 - e. Proyectos de inversión relevantes en ciertas sociedades de la UEN Hule Sintético, así como en la UEN Polímeros, durante el 2020 a 2022.

2. El Comité de Prácticas Societarias conoció periódicamente las operaciones de cobertura realizadas por la Sociedad, que tienen como finalidad procurar dar certidumbre a la operación y no fines especulativos.
3. El Comité fue informado, entre otros, acerca de los siguientes asuntos:
- a. Nueva estructura organizacional de KUO.
 - b. Avances y conclusión de las inversiones realizadas en proyectos del sector Automotriz para el desarrollo de una nueva generación de transmisiones de alta tecnología, el cual se encuentra en etapa de producción y comercialización.
 - c. Estatus operativo y financiero de los negocios del sector de Hule Sintético, ubicadas en China.
 - d. Informe sobre el estatus de las gestiones realizadas ante la autoridad portuaria, respecto de la situación actual de la Terminal Marítima que opera una de las sociedades del negocio de Hule Sintético, ubicada en Altamira.
 - e. El Comité fue actualizado sobre la situación a nivel internacional de la fiebre porcina africana que está afectando el sector porcícola, así como las medidas de mitigación que está implementando la compañía.
 - f. Se informó al Comité sobre la situación regulatoria en México respecto productos de plástico en los principales mercados de la UEN Polímeros, así como del desarrollo de productos de aplicación duradera como propuesta de valor.

- g. Fue presentado al Comité un informe sobre las acciones implementadas por la Sociedad derivado de la entrada en vigor de la NOM035, respecto de los factores de riesgo psicosocial en los centros de trabajo.
- h. Se presentó un informe sobre la iniciativa de reforma a la Ley General de Salud en materia de etiquetado y su impacto en los productos de la JV Herdez del Fuerte y la UEN Porcícola.
- i. Derivado de las iniciativas de reforma fiscal para ejercicio 2020, se presentó al Comité un informe con los aspectos relevantes de dichas iniciativas y las acciones implementadas por la compañía para su correspondiente cumplimiento.
- j. Los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de KUO, celebrada el 29 de abril de 2019.
- k. La presentación a la Comisión Nacional Bancaria de Valores, a la Bolsa Mexicana de Valores y a los mercados en general, del Reporte Anual y de los dictámenes fiscales de 2018, incluyendo los estudios de precios de transferencia, los cuales concluyeron que las operaciones llevadas a cabo en el ejercicio fiscal 2019 con partes relacionadas fueron celebradas a precios de mercado.
- l. Informe sobre el estatus de las líneas de crédito de la Sociedad.
- m. Informe sobre las operaciones realizadas del fondo de recompra, los cuales se hicieron conforme al monto autorizado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2019 y de acuerdo a las disposiciones legales aplicables.

- 4. El Comité no tuvo observaciones al desempeño de los directivos relevantes.
- 5. El Comité no recibió solicitudes en relación con dispensas a consejeros, directivos relevantes o personas con poder de mando para aprovechar oportunidades de negocio que correspondan a KUO o a las personas morales que ésta controla o en las que tiene influencia significativa.
- 6. El Comité revisó que las operaciones con partes relacionadas celebradas por la Sociedad, se lleven a cabo en condiciones de mercado.

Se hace constar que lo anterior quedó documentado en las actas de cada sesión y en los informes que se prepararon durante el año para las reuniones del Consejo de Administración.

Para la elaboración de este informe se escucharon las opiniones de los directivos relevantes de KUO, las cuales coinciden con el mismo.

Ciudad de México a 18 de febrero de 2020.

ATENTAMENTE



SR. VALENTÍN DíEZ MORODO
Presidente del Comité de Prácticas Societarias

El

Grupo KUO, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018 Y 2017

(EN MILES DE PESOS)

Activos	Notas	2019	2018	2017
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 1,541,076	\$ 1,102,977	\$ 721,133
Cuentas y documentos por cobrar, neto	8	2,725,846	2,905,621	3,028,796
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	23	169,567	149,814	140,431
Inventarios, neto	9	5,794,311	5,045,164	3,921,857
Activos biológicos	10	1,206,260	1,217,425	815,219
Pagos anticipados		336,691	140,596	80,089
Instrumentos financieros derivados	18	-	4,527	5,467
Activos mantenidos para su venta		15,478	14,633	14,633
Total de activo circulante		11,789,229	10,580,757	8,727,625
Activo a largo plazo:				
Propiedades, planta y equipo, neto	11	12,097,792	12,727,538	10,052,328
Activo por derechos de uso	12	1,763,868	-	-
Activos biológicos	10	398,067	363,835	351,312
Intangibles y otros activos, neto	15	5,968,257	4,074,533	1,520,415
Inversiones en negocios conjuntos	14	11,336,080	11,226,077	10,382,836
Otras cuentas por cobrar		14,983	26,804	32,896
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	23	104,960	122,234	119,371
Impuestos a la utilidad diferidos	24	819,754	478,049	770,664
Total de activo a largo plazo		32,503,761	29,019,070	23,229,822
Total activos	\$	44,292,990	\$ 39,599,827	\$ 31,957,447

Pasivos y capital contable	Notas	2019	2018	2017
Pasivo circulante:				
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	19	\$ 276,968	\$ 171,275	\$ -
Cuentas y documentos por pagar a proveedores		7,021,850	6,339,516	5,087,401
Pasivo por arrendamiento a corto plazo		315,200	-	-
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	20	3,731,107	3,711,190	3,777,814
Instrumentos financieros derivados	18	-	605	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	23	21,355	25,469	13,709
Total de pasivo circulante		11,366,480	10,248,055	8,878,924
Pasivo a largo plazo:				
Préstamos bancarios	19	15,313,216	14,364,698	9,788,937
Pasivo por arrendamiento		1,486,274	-	-
Beneficios a los empleados	21	668,567	599,889	622,832
Impuestos a la utilidad diferidos	24	1,033,771	838,027	714,610
Impuestos diferidos por pagar por desconsolidación fiscal	24	476,542	723,613	953,193
Total de pasivo a largo plazo		18,978,370	16,526,227	12,079,572
Total de pasivos		30,344,850	26,774,282	20,958,496
Capital contable:				
Capital contribuido-				

Grupo KUO, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018 Y 2017

(EN MILES DE PESOS, EXCEPTO ACCIONES Y UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA)

	Notas	2019	2018	2017
Operaciones continuas:				
Ventas netas		\$ 27,796,811	\$ 27,282,211	\$ 24,473,273
Costo de ventas	26	22,248,726	21,304,464	18,400,101
Utilidad bruta		5,548,085	5,977,747	6,073,172
Gastos de administración	26	1,594,656	1,566,682	1,524,590
Gastos de venta y distribución	26	2,394,688	2,056,059	1,874,700
Gastos generales		3,989,344	3,622,741	3,399,290
Participación en negocios conjuntos	14	1,034,553	1,283,952	991,592
Otros (ingresos) gastos, neto	27	(448,967)	-	(55,729)
Utilidad de operación		3,042,261	3,638,958	3,721,203
Ingresos por intereses		37,209	38,078	77,849
Gastos por intereses		(814,988)	(466,305)	(697,917)
Otros gastos financieros		(245,042)	(224,529)	(471,743)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta		444,380	(1,317)	(223,226)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y operaciones discontinuas		2,463,820	2,984,885	2,406,166
Impuestos a la utilidad	24	233,295	815,497	684,128
Utilidad de operaciones continuas		2,230,525	2,169,388	1,722,038
Operaciones discontinuas:				
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuas, netas de impuesto	25	2,150	47,385	(3,946)
Utilidad consolidada		2,232,675	2,216,773	1,718,092
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán a resultados, netas de impuestos:				
(Pérdida) utilidad actuarial por obligaciones laborales	21	(51,077)	5,070	(6,525)

	Notas	2019	2018	2017
Partidas que se reclasificarán a resultados, netas de impuestos:				
Efecto de conversión de operaciones extranjeras		(296,473)	(40,476)	(40,428)
Instrumentos financieros derivados	18	423	(4,250)	3,827
Participación en otros resultados integrales de negocios conjuntos	14	(348,727)	(119,049)	132,651
Total otra (pérdida) utilidad integral		(695,854)	(158,705)	89,525
Utilidad integral consolidada	\$	1,536,821	\$ 2,058,068	\$ 1,807,617
Distribución de la utilidad consolidada:				
Participación				

Grupo KUO, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018 Y 2017

(EN MILES DE PESOS, EXCEPTO POR EL NÚMERO DE ACCIONES)

Capital contribuido				
	Número de acciones	Capital social	Fondo de recompra de acciones	Utilidades acumuladas
Saldos al inicio de 2017	456,366,148	\$ 2,727,534	\$ (297,229)	\$ 5,319,391
Dividendos decretados	-	-	-	(278,383)
Recompra de acciones, neto	-	-	(293,854)	9,862
Utilidad integral consolidada	-	-	-	1,718,035
Saldos al 31 de diciembre de 2017	456,366,148	2,727,534	(591,083)	6,768,905
Aplicación inicial de IFRS 9	-	-	-	(2,655)
Dividendos decretados	-	-	-	(342,275)
Venta de acciones recompradas, neto	-	-	80,513	32,949
Dilución de participación no controladora	-	-	-	(29)
Reciclaje de pérdidas actuariales por obligaciones laborales por recuperación de activos del plan	-	-	-	(5,758)
Utilidad integral consolidada	-	-	-	2,216,767
Saldos al 31 de diciembre de 2018	456,366,148	2,727,534	(510,570)	8,667,904
Reciclaje pérdidas actuariales por obligaciones laborales por recuperación de activos del plan	-	-	-	(2,674)
Dividendos decretados	-	-	-	(401,602)
Dilución de participación no controladora	-	-	-	173
Recompra de acciones, neto	-	-	(19,667)	7,043
Utilidad integral consolidada	-	-	-	2,232,685
Saldos al 31 de diciembre de 2019	456,366,148	\$ 2,727,534	\$ (530,237)	\$ 10,503,529

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

Capital ganado						
Efecto de conversión de operaciones extranjeras	Instrumentos financieros derivados	Pérdida actuarial por obligaciones laborales	Participación en otros resultados integrales de negocios conjuntos	Participación controladora	Participación no controladora	Total del capital contable
\$ 945,773	\$ -	\$ (86,582)	\$ 1,144,232	\$ 9,753,119	\$ 600	\$ 9,753,719
-	-	-	-	(278,383)	(10)	(278,393)
-	-	-	-	(283,992)	-	(283,992)
(40,433)	3,827	(6,526)	132,651	1,807,554	63	1,807,617
905,340	3,827	(93,108)	1,276,883	10,998,298	653	10,998,951
-	-	-	-	(2,655)	(1)	(2,656)
-	-	-	-	(342,275)	-	(342,275)
-	-	-	-	113,462	-	113,462
88	-	(2)	-	57	(65)	-
-	-	5,758	-	-	-	-
(40,473)	(4,250)	5,070	(119,049)	2,058,065	3	2,058,068
864,955	(423)	(82,282)	1,157,834	12,824,952	593	12,825,545
-	-	2,674	-	-	-	-
-	-	-	-	(401,602)	-	(401,602)
27	-	(1)	-	199	(199)	-
-	-	-	-	(12,624)	-	(12,624)
(296,458)	423	(51,076)	(348,727			

