

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Jaguar Land Rover Servicios México, 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 de la opinión

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 de los auditores en la auditoría de los estados financieros* 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 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.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre las notas 3 j) y 7 de los estados financieros, que describen que los servicios prestados a Jaguar Land Rover Mexico, S. A. P. I de C. V., parte relacionada, representan el 100% de los ingresos recibidos en 2019 y 2018. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Durante 2019 se efectuó el cambio que se revela en la nota 4 a los estados financieros bajo la aplicación retrospectiva parcial, por lo que la información financiera comparativa presentada para 2018 no se reformuló y se presenta como previamente fue informada. 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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

(Continúa)

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros 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.

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, 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.
- 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 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.

(Continúa)



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Becerra Ortega', written over a faint, larger signature.

C.P.C. María del Rocío Becerra Ortega

Ciudad de México, a 31 de julio de 2020.

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en pesos mexicanos)

Activo	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	Pasivo y capital contable	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo	\$ 3,225,238	476,505	Vencimientos circulantes de:		
Jaguar Land Rover Mexico, S. A. P. I. de C. V. (nota 7)	5,581,393	7,148,516	Pasivo por arrendamiento (nota 11)	2,113,254	-
Otras cuentas por cobrar	-	178,797	Proveedores y pasivos acumulados	337,641	158,328
Pagos anticipados	<u>568,680</u>	<u>259,673</u>	Provisiones (nota 10)	3,732,847	2,568,947
			Impuestos a la utilidad y otras contribuciones (nota 9)	2,821,378	2,706,323
Total del activo circulante	9,375,311	8,063,491	Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>316,839</u>	<u>256,226</u>
Mejoras a locales arrendados (nota 8)	-	22,726	Total del pasivo circulante	9,321,959	5,689,824
Activo por derecho de uso (nota 11)	6,828,315	-	Pasivo por arrendamiento (nota 11)	7,156,576	-
Impuesto sobre la renta y Participación de los trabajadores en la utilidad diferidos (nota 13)	3,593,252	1,982,358	Beneficios a los empleados (nota 12)	<u>2,098,955</u>	<u>2,150,026</u>
Otros activos	564,334	598,021	Total del pasivo	<u>18,577,490</u>	<u>7,839,850</u>
			Capital contable (nota 14):		
			Capital social	50,000	50,000
			Utilidades retenidas	<u>1,733,722</u>	<u>2,776,746</u>
			Total del capital	1,783,722	2,826,746
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 16)		
			Hecho posterior (nota 15)		
	<u>\$ 20,361,212</u>	<u>10,666,596</u>		<u>\$ 20,361,212</u>	<u>10,666,596</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios (nota 7)	\$ 44,538,635	41,816,988
Otros Ingresos	<u>97,411</u>	<u>76,610</u>
	44,636,046	41,893,598
Gastos generales:		
Sueldos, salarios y beneficios	32,632,431	29,478,371
Gastos de viaje y representación	2,605,761	2,677,198
Arrendamientos y mantenimiento	1,723,357	3,957,132
Servicios profesionales	2,062,001	1,561,608
Gastos de oficina y combustibles	903,405	816,563
Suscripciones y seguros	11,829	125,561
Participación de los trabajadores en la utilidad (nota 13)	(132,098)	256,226
Depreciación y amortización (notas 8 y 11)	1,587,549	586,484
Otros (ingresos) gastos, neto	1,421	56,118
Gastos varios	769,721	928,834
Capacitación y entrenamiento	<u>87,428</u>	<u>8,311</u>
Total de gastos generales	<u>42,252,805</u>	<u>40,452,406</u>
Resultado de financiamiento		
Gasto por interés (nota 11)	714,686	-
(Utilidad) pérdida en cambios, neto	<u>(386,486)</u>	<u>16,490</u>
Resultado de financiamiento, neto	<u>328,200</u>	<u>16,490</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>2,055,041</u>	<u>1,424,702</u>
Impuestos a la utilidad (nota 13):		
Sobre base fiscal	1,156,520	1,016,248
Diferidos	<u>(230,906)</u>	<u>(483,390)</u>
Total de impuestos a la utilidad	<u>925,614</u>	<u>532,858</u>
Utilidad neta	<u>\$ 1,129,427</u>	<u>891,844</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 50,000	1,884,902	1,934,902
Resultado integral del ejercicio	<u>-</u>	<u>891,844</u>	<u>891,844</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50,000	2,776,746	2,826,746
Ajuste por adopción de nuevas normas (nota 4)	-	(2,172,451)	(2,172,451)
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>1,129,427</u>	<u>1,129,427</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ <u>50,000</u>	<u>1,733,722</u>	<u>1,783,722</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 2,055,041	1,424,702
Más partidas que no requirieron el uso de efectivo:		
Depreciación	1,564,822	
Amortización	22,726	586,484
(Utilidad) pérdida en cambios no realizada	(374,065)	-
Intereses a cargo	714,687	-
	<u>3,983,211</u>	<u>2,011,186</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en:		
Jaguar Land Rover México, S. A. P. I. de C. V.	1,567,123	1,672,990
Pagos anticipados y otros	(96,523)	(168,596)
Proveedores y pasivos acumulados	179,313	(136,529)
Impuestos por pagar	12,773	(773,813)
PTU por pagar	316,839	256,226
Pago de PTU	(256,226)	(295,284)
Provisiones	1,163,900	(2,512,271)
Cambios en beneficios a empleados y participación de los trabajadores en la utilidad	(500,008)	319,928
Impuestos a la utilidad pagados	(1,054,238)	(871,057)
	<u>5,316,164</u>	<u>(497,220)</u>
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	5,316,164	(497,220)
Actividades de financiamiento		
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>(2,567,431)</u>	<u>-</u>
	(2,567,431)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,567,431)	-
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo	2,748,733	(497,220)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	<u>476,505</u>	<u>973,725</u>
Al fin de año	<u>\$ 3,225,238</u>	<u>476,505</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

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

(Cifras en pesos mexicanos)

(1) Actividad de la Compañía y operaciones sobresalientes-

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía), fue constituida el 22 de diciembre de 2010, teniendo como actividad principal la prestación de todo tipo de servicios a terceros incluyendo, sin limitar, servicios de asesoría, supervisión y consultoría, selección, contratación y administración de personal, contabilidad y servicios fiscales, a Jaguar Land Rover México, S. A. P. I. de C. V. (parte relacionada). La Compañía es subsidiaria de Jaguar Land Rover Limited. La controladora principal del ente económico al que pertenece la Compañía es Tata Motors Limited.

El período de operaciones de la Compañía y el ejercicio fiscal, comprenden del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2019.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 31 de julio de 2020, el Lic. Luis Reyes, Director de Finanzas, autorizó la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V., los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros 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, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

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 se describen a continuación:

- Nota 12 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 13 – Impuestos a la utilidad (Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))- Impuestos diferidos;

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

- Nota 8 – Pruebas de deterioro del valor de mejoras a locales arrendados: supuestos claves para el importe recuperable, incluyendo la recuperabilidad de los costos de desarrollo;
- Nota 10 – Provisiones: supuestos claves para determinar el gasto esperado;
- Nota 11- Activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros 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, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del estado de resultados

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”, 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 de servicios, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara.

(3) Resumen de las principales políticas contables-**(a) Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias y cuentas extranjeras. A la fecha de los estados financieros, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado de financiamiento.

(b) 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.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Los activos financieros y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente 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 las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como los mencionados a continuación:

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

La clasificación de los activos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un activo financiero o una clase de activos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los activos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos activos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los activos financieros.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los activos por parte de la Compañía.

Activos financieros –

La Compañía clasificaba sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- préstamos y cuentas por cobrar;
- a valor razonable con cambios en resultados;
- designados a valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Medidos a valor razonable con cambios, incluyendo los ingresos por intereses, en resultados.
Préstamos y cuentas por cobrar	Medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior, ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. Los pasivos financieros provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan (a su valor razonable) y se remedirán subsecuentemente bajo el método de costo amortizado devengado a través de la tasa de interés efectiva, donde los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión, se amortizan a través de la tasa de interés efectiva. El ingreso 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.

iv. 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.

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.

v. 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.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(c) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estima que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Compañía. Una vez que el bien o servicio es recibido, la Compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del período, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generará un beneficio económico futuro.

La Compañía evalúa periódicamente la capacidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del período.

(d) Mejoras a locales arrendados

El valor de las mejoras a locales arrendados, incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados a medida que se incurren.

La amortización se determina utilizando el método de línea recta (al ser considerado por la Administración de la Compañía que dicho método es el que mejor refleja el uso de dichos activos) y con base en su vida útil estimada, la cual se estima que será un período de 6 años, o el término del contrato, el que sea menor.

Las mejoras a locales arrendados se revisan cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existieron indicios de deterioro.

(e) Deterioro del valor de recuperación de activos no circulantes-

La Compañía evalúa el valor neto en libros de sus 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.

(f) Arrendamientos

Política aplicable antes del 1o. 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.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

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 1o. 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.

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

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

- 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 presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(g) Provisiones

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

(h) Beneficios a los empleados**Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Beneficios Post-Empleo***Planes de beneficios definidos***

La obligación neta de la Compañía correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y terminación de la relación laboral, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Compañía, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los costos y gastos de operación. La Compañía determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren en los resultados del período.

(i) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

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

Los impuestos a la utilidad y PTU 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 (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU 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 y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada el contrato con una parte relacionada. Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo conforme se prestan. Las facturas por servicios se emiten mensualmente y con pagaderos usualmente en un plazo de 30 días.

La Compañía presta servicios administrativos a su parte relacionada. Este servicio se encuentra estipulado en un contrato con una vigencia anual.

(k) Concentración de negocio

La compañía obtuvo la totalidad de sus ingresos de su parte relacionada Jaguar Land Rover México, S. A. P. I. de C. V. por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(l) Resultado de financiamiento (RF)

El RF incluye los ingresos y gastos financieros. Los ingresos y gastos financieros se integran a continuación:

- ingreso 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.

(4) Cambios contables-

NIF D-5 "Arrendamientos"- La Compañía aplicó esta NIF a partir del 1o. de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo parcial, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados, dentro del capital contable, a la fecha de adopción. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se reformuló, y se presenta como previamente fue informada. Los detalles de los cambios se revelan a continuación:

La Compañía eligió aplicar la solución práctica contenida en la NIF D-5 para evaluar qué transacciones son arrendamientos, aplicando los requerimientos de la NIF D-5 únicamente a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según el Boletín D-5 y la IFRIC 4, no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento según la NIF D-5. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIF D-5 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados en o después 1o de enero de 2019.

Como arrendatario, la Compañía arrienda diversos activos, incluyendo equipos de TI. Anteriormente, la Compañía clasificó los arrendamientos como arrendamientos operativos o capitalizables en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y recompensas complementarios a la propiedad del activo subyacente, a la Compañía. Conforme la NIF D-5, la Compañía reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se encuentran en el estado de situación financiera.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

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 sobre la base de su precio independiente relativo.

Arrendamientos anteriormente clasificados como operativos:

Anteriormente, la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento reconocidos se valoraron al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental de financiamiento de la Compañía al 1o. de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se valúan a un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o acumulados.

La Compañía ha realizado pruebas de deterioro sobre los activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha concluido que no hay indicios de que los mismos estén deteriorados.

La Compañía utilizó algunas soluciones prácticas permitidas por la NIF D-5 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos entre ellas:

- Aplicó una tasa de descuento única a un conjunto de arrendamientos con características similares
- Aplicó la NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" para la evaluación de si los arrendamientos son onerosos, ajustando el activo por derecho de uso por la provisión por arrendamientos onerosos reconocida en el estado de situación financiera a la fecha de aplicación inicial.
- no reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció los activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor;
- excluyó los costos directos iniciales de la valuación del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- Se utilizó información o circunstancias anteriormente no conocidas, tales como determinar el plazo de arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el mismo.

Arrendamientos clasificados como arrendamientos capitalizables antes de la adopción de la NIF D-5

Para estos arrendamientos, el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento, según la normatividad aplicable anteriormente, pasaron a ser el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1o. de enero de 2019.

Impactos a la fecha de adopción

La Compañía reconoció activos adicionales por derecho de uso y pasivos de arrendamiento adicionales, reconociendo la diferencia en los resultados acumulados. Los efectos por la adopción de la NIF D-5 se resumen en la hoja siguiente.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Al 1o. de enero de 2019

Activos por derechos de uso	\$	8,393,138
Pasivo por arrendamientos		11,496,639
Resultados acumulados		3,101,501
Compromisos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018, según se revelaron en los estados financieros a esa fecha	USD	710,773
Descontados utilizando la tasa incremental de financiamiento al 1o. de enero de 2019	USD	586,929
Tipo de cambio al 1o de enero de 2019		19.5878
Pasivo por arrendamientos reconocido al 1o. de enero de 2019	\$	11,496,639

Al valuar los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 7.56%.

(5) Posición en moneda extranjera y conversión-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no cuenta con activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registraron \$409,368 y \$16,490 de utilidades y pérdidas cambiarias, respectivamente.

Los tipos de cambio utilizados en los diferentes procesos de conversión en relación con la moneda de informe al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

País de origen	Moneda	Tipo de cambio	
		2019	2018
Estados Unidos de América	Dólares	18.8452	19.6829

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

(6) Instrumentos financieros-**(a) Valores razonables**

La compañía tiene inversiones en activos financieros y pasivos financieros no medidos a valor razonable ya que su importe en libros es una aproximación al valor razonable.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(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

Políticas de administración de riesgos financieros

El Consejo de Administración tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El Consejo ha establecido el Comité Consultivo de Finanzas, que se encarga de desarrollar y supervisar las políticas de administración de riesgos de la Compañía, e informa regularmente al Consejo 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.

El Comité Consultivo de Auditoría y Ética (el Comité) supervisa cómo la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Compañía, y revisa lo adecuado de la estrategia de administración de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta la Compañía. El Comité de la Compañía recibe asistencia en su función de supervisión del departamento de Auditoría Interna. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados se informan al Comité.

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 con partes relacionadas.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es poco significativa a pesar de que sus ingresos son atribuibles a servicios prestados a su parte relacionada en México. Dicha parte relacionada obtienen sus ingresos de comercializar sus productos y servicios con varios clientes.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación de la Compañía.

Exposición al riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de los estados financieros. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación:

31 de diciembre de 2019	Importe en libros	Total	Flujos de efectivo contractuales			
			12 meses o menos	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados						
Proveedores	\$ 337,641	(337,641)	(337,641)	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	9,269,830	(9,269,830)	(2,113,254)	(4,735,703)	(2,420,873)	-
	\$ 9,607,471	(9,607,471)	(2,450,895)	(4,735,703)	(2,420,873)	-

31 de diciembre de 2019	Importe en libros	en Total	Flujos de efectivo contractuales			
			12 meses o menos	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados						
Proveedores	\$ 158,328	(158,328)	(158,328)	-	-	-
	\$ 158,328	(158,328)	(158,328)	-	-	-

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 y materias primas puedan afectar los ingresos de la Compañía.

Riesgo de moneda

El riesgo de moneda se origina cuando la Compañía lleva a cabo operaciones y mantiene activos y pasivos monetarios en monedas distintas a su moneda funcional.

La Compañía no recurre al uso de instrumentos financieros derivados para administrar el riesgo de tipo de cambio.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(7) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

El saldo con Jaguar Land Rover México, S. A. P. I. de C. V. deriva del contrato de prestación de servicios de personal administrativo, contable, legal, de asesoría, de soporte de consultoría y supervisión.

El contrato correspondiente tiene una vigencia anual y fue renovado el 1o. de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía obtuvo ingresos de Jaguar Land Rover México, S. A. P. I. de C. V. por un monto de \$44,538,635 y \$41,816,988, respectivamente. Así mismo la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 tiene cuentas por cobrar por un monto de \$5,581,393 y \$7,148,516, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar a partes relacionadas están conformadas por saldos de cuentas corrientes, sin intereses, pagaderos en efectivo en un plazo de 30 días para los cuales no existen garantías. Estos saldos con partes relacionadas se consideran recuperables, por consiguiente, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo ningún gasto derivado por incobrabilidad de saldos con partes relacionadas.

(8) Mejoras a locales arrendados-

La integración de las mejoras a los locales arrendados es como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018	1o. enero 2018
Inversión	\$ 3,520,306	3,520,307	3,520,307
Menos:			
Amortización acumulada	3,520,306	3,497,581	2,911,098
Neto	\$ -	22,726	609,209

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por amortización ascendió a \$22,722 y 586,484.

(9) Impuestos a la utilidad por pagar-

Los saldos de impuestos y contribuciones por pagar se integran como sigue:

	2019	2018
Contribuciones al IMSS, SAR e Infonavit	\$ 427,111	502,698
Impuesto al valor agregado	1,475,015	1,210,512
Impuestos retenidos	600,110	758,779
Impuestos a la utilidad	247,473	145,191
Impuestos sobre nóminas	71,669	89,143
Total	\$ 2,821,378	2,706,323

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(10) Provisiones-

Las provisiones se integran como se muestra a continuación:

	Bono	Vacaciones y prima vacacional	Indemnizaciones y otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 577,339	1,831,608	160,000	2,568,947
Incrementos cargados a resultados	1,797,241	1,580,923	1,469,405	4,847,569
Pagos	(1,079,073)	(1,843,542)	(761,054)	(3,683,669)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,295,507	1,568,989	868,351	3,732,847

(11) Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento-

La Compañía arrienda las instalaciones de sus oficinas corporativas. El arrendamiento de las instalaciones generalmente se ejecuta por un período de 5 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se actualizan anualmente con base al Índice de Precios al Consumidores Urbanos de los Estados Unidos de América ("US-CPI", por sus siglas en inglés).

A continuación se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Compañía es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso reconocidos al 31 de diciembre del 2019 se integran como sigue:

	Oficina
Saldo al 1o. de enero de 2019	\$ 8,393,138
Depreciación del año	(1,564,823)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 6,828,315

Montos reconocidos en resultados

Los importes reconocidos en resultados se resumen a continuación:

	2019
Arrendamientos bajo la NIF D-5	
Depreciación de activo por derecho de uso	\$ (1,564,822)
Intereses de pasivos por arrendamientos	(714,686)
Utilidad cambiaria no realizada	374,065

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

Pasivo por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre del 2019 se integran como sigue:

		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
2020	\$	1,501,848	611,406	2,113,254
2021		1,832,680	445,990	2,278,670
2022		1,989,406	267,627	2,457,033
2023		2,344,141	76,732	2,420,873
	\$	7,668,075	1,401,755	9,269,830

Los intereses generados se calculan a una tasa de 7.56%, misma que fue usado para determinar el valor presente de los pagos mínimos asegurados durante la vigencia de los contratos de arrendamiento.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2019 y 2018 fueron de \$2,567,431 y \$2,723,965, respectivamente.

(12) Beneficios a los empleados-

La Compañía tiene un plan de beneficios definidos por prima de antigüedad y terminación que cubre a su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados. La política de la Compañía para fondear el plan de pensiones en la medida en la que las obligaciones son exigibles.

Al 31 de diciembre de 2018, con el objeto de capturar condiciones existentes derivadas de nuevas prácticas de la Administración en relación al pago de beneficios al retiro, la Compañía consideró un componente adicional de indemnización como parte los supuestos utilizados para la determinación del pasivo laboral.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran a continuación:

		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
		2019	2018	2019	2018
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	17,222	13,747	190,668	155,376
Interés neto sobre el PNBD		8,102	5,141	164,681	114,009
Remediciones del PNBD o reconocidas en resultados del período		21,936	1,627	(453,680)	30,028
Costo de beneficios definidos	\$	47,260	20,515	(98,331)	299,413
Saldo inicial del PNBD	\$	95,631	75,116	2,054,395	1,754,982
Costo de beneficios definidos		25,324	20,515	355,349	299,413
Pérdidas (o Ganancias) actuariales en Obligaciones		21,936	-	(453,680)	-
Saldo final del PNBD	\$	142,891	95,631	1,956,064	2,054,395

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

	2019	2018
Descuentos de obligaciones laborales	7.23%	9.00%
Incremento salarial	5.50%	5.50%
Tasa de inflación	4.00%	4.00%

(13) Impuestos a la utilidad (Impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-***Impuesto a la utilidad***

- a) Para los ejercicios fiscales 2019 y 2018, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) la tasa corporativa del ISR es del 30%.

La LISR, establece criterios y límites para la aplicación de algunas deducciones, como son: la deducción de pagos que a su vez sean ingresos exentos para los trabajadores, las aportaciones para la creación o incrementos de reservas a fondos de pensiones, las aportaciones al Instituto Mexicano del Seguro Social a cargo del trabajador que sean pagadas por el patrón; así como la posible no deducibilidad de pagos efectuados a partes relacionadas en caso de no cumplirse con ciertos requisitos.

- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto a la utilidad cargado a resultados se integra como sigue:

	2019	2018
ISR causado	\$ 1,156,520	1,016,248
ISR diferido	(230,906)	(483,390)
Total	\$ 925,614	532,858

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

	2019	2018
Gasto "esperado"	\$ 616,513	427,411
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(105,339)	(107,057)
Gastos no deducibles	399,456	168,168
Otros	14,983	44,336
Gasto por impuestos a la utilidad	\$ 925,614	532,858
Tasa efectiva	45%	37%

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

- d) Los impuestos diferidos que se muestran en los balances generales se integran como se menciona a continuación:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos:		
Obligaciones laborales	\$ 629,687	521,012
Provisiones	1,119,854	595,025
PTU por pagar	95,052	72,265
Activo fijo	945,514	906,131
Arrendamientos	2,780,949	-
	5,571,056	2,094,433
Pasivos por impuestos diferidos:		
Pagos anticipados	(170,604)	(112,075)
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida	(207,643)	-
Activo por derecho de uso	(2,048,495)	-
Impuesto diferido activo, neto	\$ 3,144,314	1,982,358

PTU

- a) La Ley del ISR establece que a partir del ejercicio fiscal 2014, la base para la determinación de la PTU del ejercicio será la utilidad fiscal que se determina para el cálculo del ISR del ejercicio con algunos ajustes que considera la propia LISR.
- b) La Compañía está obligada a pagar PTU, en adición a sus compensaciones y beneficios contractuales. La tasa para 2019 y 2018 fue del 10%, sobre la utilidad fiscal de la Compañía, después de eliminar ciertas partidas que marca la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía determinó un gasto por PTU de \$316,839 y \$256,226, respectivamente, la cual se reconoció en los gastos de administración.
- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha reconocido PTU diferida sobre las siguientes partidas temporales:

	2019	2018
Activos diferidos:		
Provisiones	\$ 373,285	198,342
Obligaciones laborales	209,896	173,671
Activo fijo	315,171	302,044
Arrendamientos	926,984	-
	\$ 1,825,336	674,057

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

	2019	2018
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	\$ (56,868)	(37,359)
Activo por derecho de uso	(682,832)	-
	\$ (739,700)	(37,359)
PTU diferida activa, neta	\$ 1,085,636	636,698
Reserva de valuación	(636,698)	(636,698)
PTU diferida activo, neta	\$ 448,938	-

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía determinó un ingreso por PTU diferida de \$448,938, el cual se reconoció neto en los gastos de administración.

La reserva de valuación de los activos por PTU diferida al 1o. de enero de 2019 y 2018 fue de \$636,698 y \$471,492. El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, fue un incremento de \$165,206. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. 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.

(14) Capital contable-**(a) Estructura del capital social**

El total del capital social está representado por 5,000 acciones comunes, nominativas, totalmente suscritas y pagadas, con valor nominal de \$10.00 cada una.

(b) Restricciones al capital contable

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Compañía debe de separar de la utilidad neta de cada año por lo menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal asciende a \$10,000 la cual se incluye en los resultados acumulados.

Las utilidades que se distribuyan en exceso a los saldos de las cuentas de utilidad fiscal neta (CUFIN), estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución. El pago de dicho impuesto podrá ser acreditado contra el ISR.

Derivado de la Reforma fiscal 2014, los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de 2014, estarán sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(15) Hecho posterior-

Coronavirus

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote del virus COVID-19 como pandemia. El 30 de marzo de 2020, el gobierno mexicano declaró como emergencia sanitaria por causa de fuerza mayor, a la epidemia de enfermedad generada por el COVID-19 y el 31 de marzo de 2020 estableció posteriormente, como acción extraordinaria, la suspensión inmediata de las actividades no esenciales a partir del 30 de marzo de 2020 al 30 de abril y hasta el 30 de mayo de 2020, afectando en México a los sectores público, social y privado y generando un impacto significativo en las cadenas de producción y suministro de bienes en el país. Debido a la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía global y de México, no fue posible hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. La pandemia y las acciones del gobierno mexicano antes mencionadas, pueden afectar materialmente y en forma adversa la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de la Compañía en el futuro. El grado en que el COVID-19 afectará a la Compañía dependerá del desarrollo de eventos futuros que son inciertos y no pueden predecirse, incluyendo, entre otros, la duración y propagación del brote, su gravedad, las acciones para contener el virus y afrontar su impacto, y qué tan rápido y en qué medida pueden reanudarse y normalizarse las condiciones económicas y operativas de la Compañía.

(16) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a)** La Compañía ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales se compromete a prestarle los servicios de administración de personal. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de ingresos por este concepto fue de \$44,538,635.00 en 2019 y \$41,816,988 en 2018.
- (b)** La Compañía tiene celebrado un contrato de arrendamiento operativo del inmueble donde se ubica la oficina, con Corporativo Plaza del Parque, S. A. de C. V., con una vigencia de 5 años a partir de su fecha de renovación del 1o. de diciembre de 2018. El contrato tiene opción a renovarse por un período a acordar. Los montos mínimos a pagar se ajustan con base a la inflación de los Estados Unidos de América y paridad cambiaria.
- (c)** Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(h).
- (d)** 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.
- (e)** 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. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(Continúa)

Jaguar Land Rover Servicios México, S. A. de C. V.

Notas a los estados financieros

(Cifras en pesos mexicanos)

(17) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

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

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-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 esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.