

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	16
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	29
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	32
[700002] Datos informativos del estado de resultados	33
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	34
[800001] Anexo - Desglose de créditos.....	35
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	37
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	38
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	39
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	44
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	48
[800500] Notas - Lista de notas	49
[800600] Notas - Lista de políticas contables	165
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	228

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

TV AZTECA ANUNCIA VENTAS DE Ps.3,693 MILLONES Y EBITDA DE Ps.977 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2018

—TV Azteca generó contenidos ágiles y competitivos, de éxito creciente, que sientan las bases de un posicionamiento de mercado superior—

Ciudad de México, 12 de abril de 2019—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), uno de los dos mayores productores de contenido para televisión en español en el mundo, anunció hoy resultados financieros del cuarto trimestre de 2018 y del año 2018.

“En el trimestre nos enfrentamos a un contexto de débil demanda coyuntural de publicidad, lo que en conjunto con costos crecientes afectó la rentabilidad,” comentó Benjamín Salinas, Director General de TV Azteca. “Los mayores costos se relacionan, de manera importante con transmisiones de equipos de fútbol, que afectan al EBITDA consolidado, por lo que conforme concluyan sus derechos de exhibición evaluaremos la conveniencia de contar con ellos.”

“En el plano de la generación de contenido, durante el periodo fortalecimos de manera sustancial nuestra sólida producción de formatos de éxito, con énfasis en entretenimiento en vivo, que atraen a audiencias crecientes, lo que se tradujo en un posicionamiento sobresaliente en el mercado de televisión abierta en México, y sienta las bases de un desempeño superior,” añadió el señor Salinas.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía) fue adquirida en julio de 1993 por sus accionistas actuales. Las actividades principales de la Compañía y sus subsidiarias (en conjunto el Grupo) incluyen: (i) la transmisión y producción de programas de televisión, (ii) la venta de tiempo de publicidad, (iii) la comercialización de eventos deportivos y (iv) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

Las acciones ordinarias de la Compañía (AZTECA.CPO) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en Euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

La Compañía es la sociedad tenedora y controladora en última instancia del Grupo. La Compañía es una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable (S.A.B. de C.V.), con una duración de 99 años a partir de 1993. Sus oficinas principales están ubicadas en Periférico Sur 4121, Colonia Fuentes del Pedregal, C.P. 14141, Ciudad de México.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

TV Azteca es uno de los dos productores más importantes de contenido en idioma español para televisión en el mundo. TV Azteca considera que su capacidad para proporcionar una mezcla diversa de contenido de calidad ha sido, y seguirá siendo, uno de los principales factores para mantener la popularidad de su programación. TV Azteca se centra en producir y adquirir programación que atraiga a sus diferentes tipos de audiencias objetivo. TV Azteca también considera que el desarrollo de identidades separadas para sus canales la ha ayudado a captar una parte importante de la audiencia televisiva mexicana y ha ofrecido a sus anunciantes la oportunidad de ajustar sus anuncios a grupos demográficos específicos.

Renovación de concesiones

Como se informó con anterioridad, durante el trimestre, el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) acordó renovar las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca por 20 años, a partir del 1 de enero de 2022.

La decisión del IFT otorga la renovación para las redes de Azteca uno y Azteca 7, así como la concesión que emite la señal de adn40, que actualmente se encuentran vigentes hasta el 31 de diciembre de 2021.

Durante el trimestre, la compañía realizó el pago de la contraprestación correspondiente, por un monto de Ps.3,940 millones.

A través de dicha operación, TV Azteca manifiesta su confianza en el futuro de México, y refrenda su firme compromiso de invertir, con perspectiva de largo plazo, para llevar televisión abierta y gratuita a millones de mexicanos.

Red de fibra óptica en Perú

Como se anunció previamente, la Dirección General de TV Azteca se encuentra en proceso de actualizar la valuación y las perspectivas de su inversión en telecomunicaciones en Perú, como lo solicitó el Consejo de Administración, con el fin de determinar su compatibilidad con la definición estratégica de la compañía.

No obstante, durante el año Azteca Comunicaciones Perú desarrolló estrategias orientadas a racionalizar su estructura de costos y a impulsar su eficiencia operativa, lo que se tradujo en fortalecimiento en los niveles de rentabilidad.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

El Grupo está expuesto a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros del Grupo por categoría se resumen en la nota 20. Los principales tipos de riesgo son: (i) riesgo de mercado, (ii) riesgo de crédito y (iii) riesgo de liquidez.

El Grupo no participa activamente en la negociación de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone el Grupo se describen más adelante.

El Grupo realiza operaciones de derivados principalmente para cubrir los riesgos por tipo de cambio sobre los intereses que paga sobre su deuda en moneda extranjera, básicamente dólares americanos, y por tasa de interés sobre los certificados bursátiles emitidos. Las revelaciones correspondientes a la contabilidad de coberturas se incluyen en la nota 20.

a) Análisis de riesgo de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, que son el resultado de sus actividades de financiamiento.

Sensibilidad a monedas extranjeras

La mayoría de las transacciones se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen principalmente por la deuda financiera denominada en dólares americanos (US) que se menciona en la nota 15; adicionalmente se llevan a cabo otras transacciones en US, tales como ventas de señal y compras de derechos de exhibición en el extranjero, y mantiene efectivo y equivalentes de efectivo denominados en US.

Para mitigar una parte de la exposición del Grupo al riesgo cambiario, en 2017 se contrató un portafolio de instrumentos financieros derivados para cobertura contra riesgos cambiarios por los cupones por pagar derivados del Programa MTN que se menciona en la nota 15.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave, convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 79,742	US\$ -	US\$ 174,159	US\$ -
Pasivos financieros	54,301	391,179	66,425	481,083
Total exposición	US\$ 25,441	US\$ (391,179)	US\$ 107,734	US\$ (481,083)

Al 15 de marzo de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y al 15 de marzo de 2019, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$19.6512, \$19.6629 y \$19.9787, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$718,819 y \$734,112, respectivamente, como resultado de la

ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2018 comparado con 2017, corresponde a la liquidación de la deuda con ATC en moneda extranjera que se menciona en la nota 15 y la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa TIIIE (ver nota 20d). Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

b) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se relaciona con el hecho de que una contraparte no cumpla con alguna obligación. El Grupo está expuesto al riesgo de crédito de activos financieros, incluido el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal con base en las políticas y procedimientos de administración de riesgos de crédito del Grupo.

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios que sólo se realizan con instituciones financieras altamente acreditadas.

Continuamente se monitorea la calidad crediticia de los clientes con base en una boleta de calificación crediticia. Cuando están disponibles, se obtienen y utilizan calificaciones crediticias externas y/o informes sobre los clientes. La política establecida es tratar sólo con contrapartes que ameritan crédito. Los plazos de crédito oscilan entre 30 y 90 días. Los términos de crédito negociados con los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la boleta de calificación crediticia. El riesgo de crédito en curso se gestiona a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Se requiere que los clientes por servicios paguen por anticipado el monto anual por servicios, mitigando así el riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar a clientes se integran por un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas.

Garantías

El Grupo no tiene garantía alguna sobre sus cuentas por cobrar a clientes. Adicionalmente, tampoco posee garantías relacionadas con otros activos financieros (ej. activos de derivados, efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos).

Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas para todas las cuentas por cobrar a clientes, ya que las mismas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características compartidas de riesgo crediticio. Se han agrupado con base en los días vencidos y también por unidad de negocio.

Las tasas de pérdida esperada se basan en el perfil de pago de ventas, así como en un análisis de las pérdidas crediticias históricas correspondientes a los últimos cinco años. Las cuentas por cobrar a clientes se cancelan (ej. se dan de baja en cuentas) cuando no hay una expectativa razonable de recuperación.

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018, considerando efectos de IVA en los casos que éste aplique, se determinó como sigue:

Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento

	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	5.47%	6.81%	3.78%	4.49%	27.46%	57.46%	
Valor bruto en libros	\$2,053,367	\$ 122,938	\$ 17,454	\$ 37,365	\$ 236,548	\$ 575,578	\$ 3,043,250
Pérdida crediticia esperada	\$ 112,335	\$ 34,610	\$ 19,203	\$ 22,852	\$ 139,670	\$ 292,237	\$ 620,907
Al 1 de enero de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	4.17%	5.49%	4.25%	4.66%	28.32%	57.27%	
Valor bruto en libros	\$2,478,650	\$ 60,861	\$ 34,904	\$ 74,781	\$ 213,674	\$ 972,016	\$ 3,834,886
Pérdida crediticia esperada	\$ 103,312	\$ 27,311	\$ 21,132	\$ 23,161	\$ 140,792	\$ 284,712	\$ 600,420

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se concilia con el saldo inicial como sigue:

	2018	2017
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero	\$ 600,420	\$ 589,989
Incrementos a la reserva durante el año	122,173	383,244
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	(101,686)	(372,813)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre	\$ 620,907	\$ 600,420

c) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que el Grupo pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones, por lo que gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de la deuda programados para pasivos financieros a largo plazo, así como el pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presenta más adelante. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en el día a día, sobre una base semanal, así como sobre una base de proyección a 30 días. Las necesidades de liquidez a largo plazo para un periodo de 180 días y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamos disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

El objetivo es mantener efectivo e inversiones realizables para cumplir con los requerimientos de liquidez para periodos de 30 días como mínimo. Este objetivo se cumplió para los periodos reportados. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros de largo plazo.

El Grupo considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de efectivo existentes y las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, vencen contractualmente en los primeros seis meses.

A partir del 31 de diciembre de 2018 y 2017, la deuda financiera (sin considerar pagos de intereses y gastos de emisión por amortizar) tienen vencimientos contractuales tal y como se resume a continuación:

Año	Moneda	2018	2017
2020	Peso	\$ 1,708,000	\$ 1,000
2022	Dólar	7,860,480	7,865,160
2024	Peso	4,000,000	4,000,000
2028	Peso	41,000	
2069	Dólar	-	1,804,106
		<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ 13,670,526</u>

Los montos anteriores reflejan los flujos de efectivo contractuales requeridos, sin descuento, que pueden diferir de los valores registrados de los pasivos en la fecha de reporte.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Comunicado



TV AZTECA ANUNCIA VENTAS DE Ps.3,693 MILLONES

Y EBITDA DE Ps.977 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2018

—TV Azteca generó contenidos ágiles y competitivos, de éxito creciente,
que sientan las bases de un posicionamiento de mercado superior—

Ciudad de México, 12 de abril de 2019—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), uno de los dos mayores productores de contenido para televisión en español en el mundo, anunció hoy resultados financieros del cuarto trimestre de 2018 y del año 2018.

“En el trimestre nos enfrentamos a un contexto de débil demanda coyuntural de publicidad, lo que en conjunto con costos crecientes afectó la rentabilidad,” comentó Benjamín Salinas, Director General de TV Azteca. “Los mayores costos se relacionan, de manera importante con transmisiones de equipos de futbol, que afectan al EBITDA consolidado, por lo que conforme concluyan sus derechos de exhibición evaluaremos la conveniencia de contar con ellos.”

“En el plano de la generación de contenido, durante el periodo fortalecimos de manera sustancial nuestra sólida producción de formatos de éxito, con énfasis en entretenimiento en vivo, que atraen a audiencias crecientes, lo que se tradujo en un posicionamiento sobresaliente en el mercado de televisión abierta en México, y sienta las bases de un desempeño superior,” añadió el señor Salinas.

Resultados del cuarto trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.3,693 millones, 8% por debajo de Ps.4,005 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,716 millones, en comparación con Ps.2,589 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.977 millones, 31% menor a Ps.1,416 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 26%. La utilidad de operación fue de Ps.561 millones, en comparación con Ps.1,085 millones del año previo.

La compañía registró pérdida neta de Ps.113 millones, a partir de pérdida de Ps.1,315 millones en igual periodo de 2017.

	4T 2017	4T 2018	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$4,005	\$3,693	\$(312)	-8%
EBITDA	\$1,416	\$977	\$(439)	-31%
Utilidad de operación	\$1,085	\$706	\$(379)	-35%
Resultado neto	\$(1,315)	\$(113)	\$1,202	91%

Resultado neto por CPO	\$(0.44)	\$(0.04)	\$0.40	91%
-------------------------------	-----------------	-----------------	---------------	------------

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2017 fue de 2,985 millones, y al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México decrecieron 7%, a Ps.3,523 millones, a partir de Ps.3,802 millones del año anterior, como resultado de menor demanda doméstica por espacios publicitarios en televisión abierta en el trimestre.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.42 millones, en comparación con Ps.76 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron principalmente de la comercialización de los programas *Cuando seas mía* en Europa, *Cielo rojo* en Sudamérica y *María Magdalena* en África, así como de la venta de señales de TV Azteca al resto del mundo.

Las ventas de TV Azteca Guatemala y TV Azteca Honduras fueron de Ps.31 millones, sin cambios en comparación del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.97 millones, en comparación con Ps.96 millones hace un año. Los ingresos de la compañía se derivan de servicios de telecomunicaciones y reembolsos del gobierno peruano por mantenimiento y operación de la red de fibra óptica.

Costos y gastos

Los costos y gastos totales se incrementaron 5% en el trimestre como resultado de aumento de 11% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones —a Ps.2,328 millones, a partir de Ps.2,099 millones hace un año— en conjunto con reducción de 21% en gastos de venta y administración, a Ps.388 millones, en comparación con Ps.490 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que fortalecen las perspectivas de TV Azteca en el mercado de medios, así como de costos relacionados con la transmisión de equipos de fútbol.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.93 millones, a partir de Ps.118 millones hace un año. Los menores costos se derivan de eficiencias en la operación, así como de reducción del alquiler de la infraestructura de transmisión.

La reducción de gastos en TV Azteca refleja menores gastos operativos, por servicios y honorarios este trimestre, en el marco de estrategias orientadas a impulsar la eficiencia operativa.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.977 millones, en comparación con Ps.1,416 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.561 millones, a partir de Ps.1,085 millones hace un año.

Variaciones importantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.101 millones en otros gastos derivado de mayores donativos, asesorías legales y reserva de activos este periodo.

Reducción de Ps.95 millones en otros gastos financieros, debido a erogaciones hace un año, asociadas con liquidación anticipada de deuda.

Crecimiento de Ps.56 millones en intereses ganados, a partir de mayor rendimiento de inversiones de caja de la compañía en el periodo.

Disminución de Ps.209 millones en pérdida cambiaria, como resultado de menor saldo monetario pasivo neto en dólares, en comparación con el año previo, en combinación con menor depreciación del peso este trimestre.

Reducción de Ps.442 millones en la cuenta de deterioro de activos, como resultado del cargo hace un año por deterioro del valor contable de jugadores de los clubes de futbol Atlas y Monarcas.

Disminución de Ps.789 millones en el renglón de partidas discontinuas derivado de cargo extraordinario por desconsolidación de las operaciones de Azteca America hace un año, como resultado de la venta de activos de la compañía en 2017.

TV Azteca registró pérdida neta de Ps.113 millones en el trimestre, a partir de pérdida de Ps.1,315 millones hace un año.

Flujo de Efectivo

Durante 2018, TV Azteca generó flujo de efectivo de operación por Ps.4,215 millones, en comparación con Ps.311 millones del año previo. El crecimiento resulta, en gran medida, de eficiencias de gestión crecientes, así como del pago en efectivo de los derechos de exhibición de juegos de la Copa Mundial de Rusia, en años anteriores a 2018.

Con dicho flujo y con saldo de efectivo de la compañía, TV Azteca realizó un pago por Ps.3,940 millones por concepto de renovación de las concesiones de sus canales de televisión.

“Sólida planeación financiera y puntual seguimiento presupuestal en cada área de TV Azteca, permitieron una importante generación de flujo de efectivo de operación en el año, y refuerzan las perspectivas financieras de la compañía,” comentó Esteban Galíndez, Director General de Finanzas de TV Azteca.

Deuda

Al 31 de diciembre de 2018, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,396 millones, en comparación con Ps.13,398 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.1,702 millones, a partir de Ps.2,783 millones hace un año. La reducción se deriva del pago de la renovación de las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca, parcialmente compensado por generación de efectivo en el periodo.

La deuda neta de la compañía al 31 de diciembre de 2018 fue de Ps.11,694 millones, en comparación con Ps.10,615 millones del año previo.

Renovación de concesiones

Como se informó con anterioridad, durante el trimestre, el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) acordó renovar las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca por 20 años, a partir del 1 de enero de 2022.

La decisión del IFT otorga la renovación para las redes de Azteca uno y Azteca 7, así como la concesión que emite la señal de adn40, que actualmente se encuentran vigentes hasta el 31 de diciembre de 2021.

Durante el trimestre, la compañía realizó el pago de la contraprestación correspondiente, por un monto de Ps.3,940 millones.

A través de dicha operación, TV Azteca manifiesta su confianza en el futuro de México, y refrenda su firme compromiso de invertir, con perspectiva de largo plazo, para llevar televisión abierta y gratuita a millones de mexicanos.

Red de fibra óptica en Perú

Como se anunció previamente, la Dirección General de TV Azteca se encuentra en proceso de actualizar la valuación y las perspectivas de su inversión en telecomunicaciones en Perú, como lo solicitó el Consejo de Administración, con el fin de determinar su compatibilidad con la definición estratégica de la compañía.

No obstante, durante el año Azteca Comunicaciones Perú desarrolló estrategias orientadas a racionalizar su estructura de costos y a impulsar su eficiencia operativa, lo que se tradujo en fortalecimiento en los niveles de rentabilidad.

Resultados de doce meses

Las ventas netas de 2018 sumaron Ps.14,534 millones, 5% por arriba de Ps.13,829 millones en 2017. Los costos y gastos totales fueron Ps.11,788 millones, a partir de Ps.9,739 millones en igual periodo del año anterior. Los mayores costos se relacionan con los derechos de transmisión de juegos de la Copa Mundial de Fútbol en Rusia, así como con producción de contenidos de éxito que fortalecen el posicionamiento de mercado de la compañía.

TV Azteca reportó EBITDA de Ps.2,746 millones, en comparación con Ps.4,090 millones del año previo. El margen EBITDA de 2018 fue 19%. La utilidad de operación fue de Ps.1,579 millones, a partir de Ps.2,996 millones hace un año. La compañía registró pérdida neta de Ps.652 millones, en comparación con pérdida de Ps.1,171 millones en 2017.

	2017	2018	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$13,829	\$14,534	\$705	5%
EBITDA	\$4,090	\$2,746	\$(1,344)	-33%
Utilidad de operación	\$2,996	\$1,579	\$(1,418)	-47%
Resultado neto	\$(1,171)	\$(652)	\$520	44%
Resultado neto por CPO	\$(0.39)	\$(0.22)	\$(0.17)	44%

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2017 fue de 2,985 millones, y al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones.

Perfil de la compañía

TV Azteca es uno de los dos mayores productores de contenido en español para televisión en el mundo. Transmite cuatro canales de televisión en México, Azteca Trece, Azteca 7, Proyecto 40 y a+, a través de más de 300 estaciones locales a lo largo del país. La compañía también es dueña de Azteca Digital, operador de varios de los portales y redes sociales más visitadas en México.

TV Azteca es una empresa de Grupo Salinas (www.gruposalinas.com) es un conjunto de empresas dinámicas, con fuerte crecimiento y tecnológicamente avanzadas, enfocadas en crear valor para el inversionista, contribuir a la construcción de la clase media en las comunidades en que opera, y mejorar a la sociedad a través de la excelencia. Creado por el empresario Ricardo B. Salinas (www.ricardosalinas.com), Grupo Salinas provee un foro para el intercambio de ideas y mejores prácticas administrativas entre los distintos equipos de dirección de las empresas que lo conforman. Estas empresas incluyen: TV Azteca (www.azteca.com; www.irtvazteca.com), Grupo Elektra (www.grupoelektra.com.mx; www.elektra.com), Banco Azteca (www.bancoazteca.com.mx), Advance America (www.advanceamerica.net), Afore Azteca (www.aforeazteca.com.mx), Seguros Azteca (www.segurosazteca.com.mx), Punto Casa de Bolsa (www.puntocasadebolsa.mx), Totalplay (www.totalplay.com.mx) y Totalplay Empresarial (totalplayempresarial.com.mx). TV Azteca y Grupo Elektra, cotizan acciones en la Bolsa Mexicana de Valores. Cada una de las compañías de Grupo Salinas opera en forma independiente, con su propia administración, consejo y accionistas. Grupo Salinas no tiene participaciones en acciones. Las compañías que lo componen comparten una visión común, valores y estrategias para lograr un rápido crecimiento, resultados superiores y un desempeño de clase mundial.

Con excepción de la información histórica, los asuntos discutidos en este comunicado son conceptos sobre el futuro que involucran riesgos e incertidumbre que pueden ocasionar que los resultados actuales difieran sustancialmente de los proyectados. Otros riesgos que pueden afectar a TV Azteca y sus subsidiarias se presentan en documentos enviados a autoridades de valores.

Relación con Inversionistas:

Bruno Rangel
+ 52 (55) 1720 9167
jrangelk@tvazteca.com.mx

Rolando Villarreal
+ 52 (55) 1720 9167
rvillarreal@gruposalinas.com.mx

Relación con Prensa:

Luciano Pascoe
Tel. +52 (55) 1720 1313 ext. 36553
lpascoe@gruposalinas.com.mx

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Deuda

Al 31 de diciembre de 2018, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,396 millones, en comparación con Ps.13,398 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.1,702 millones, a partir de Ps.2,783 millones hace un año. La reducción se deriva del pago de la renovación de las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca, parcialmente compensado por generación de efectivo en el periodo.

La deuda neta de la compañía al 31 de diciembre de 2018 fue de Ps.11,694 millones, en comparación con Ps.10,615 millones del año previo.

Control interno [bloque de texto]

TV Azteca cuenta con un sistema integral de control interno. El sistema se basa en la actualización, observancia y cumplimiento de políticas, códigos y lineamientos que permiten brindar certeza a las operaciones que se realizan. Los responsables del sistema de control interno son el Director General y el Director General de Finanzas en coordinación con el Consejo de Administración de TV Azteca y el Comité de Auditoría.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Resultados del cuarto trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.3,693 millones, 8% por debajo de Ps.4,005 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,716 millones, en comparación con Ps.2,589 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.977 millones, 31% menor a Ps.1,416 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 26%. La utilidad de operación fue de Ps.561 millones, en comparación con Ps.1,085 millones del año previo.

La compañía registró pérdida neta de Ps.113 millones, a partir de pérdida de Ps.1,315 millones en igual periodo de 2017.

4T 2017	4T 2018	Cambio
		%
		Ps.

<i>Ventas netas</i>	\$4,005	\$3,693	\$(312)	-8%
EBITDA	\$1,416	\$977	\$(439)	-31%
Utilidad de operación	\$1,085	\$706	\$(379)	-35%
Resultado neto	\$(1,315)	\$(113)	\$1,202	91%
Resultado neto por CPO	\$(0.44)	\$(0.04)	\$0.40	91%

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2017 fue de 2,985 millones, y al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México decrecieron 7%, a Ps.3,523 millones, a partir de Ps.3,802 millones del año anterior, como resultado de menor demanda doméstica por espacios publicitarios en televisión abierta en el trimestre.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.42 millones, en comparación con Ps.76 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron principalmente de la comercialización de los programas *Cuando seas mía* en Europa, *Cielo rojo* en Sudamérica y *María Magdalena* en África, así como de la venta de señales de TV Azteca al resto del mundo.

Las ventas de TV Azteca Guatemala y TV Azteca Honduras fueron de Ps.31 millones, sin cambios en comparación del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.97 millones, en comparación con Ps.96 millones hace un año. Los ingresos de la compañía se derivan de servicios de telecomunicaciones y reembolsos del gobierno peruano por mantenimiento y operación de la red de fibra óptica.

Costos y gastos

Los costos y gastos totales se incrementaron 5% en el trimestre como resultado de aumento de 11% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones —a Ps.2,328 millones, a partir de Ps.2,099 millones hace un año— en conjunto con reducción de 21% en gastos de venta y administración, a Ps.388 millones, en comparación con Ps.490 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que fortalecen las perspectivas de TV Azteca en el mercado de medios, así como de costos relacionados con la transmisión de equipos de fútbol.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.93 millones, a partir de Ps.118 millones hace un año. Los menores costos se derivan de eficiencias en la operación, así como de reducción del alquiler de la infraestructura de transmisión.

La reducción de gastos en TV Azteca refleja menores gastos operativos, por servicios y honorarios este trimestre, en el marco de estrategias orientadas a impulsar la eficiencia operativa.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.977 millones, en comparación con Ps.1,416 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.561 millones, a partir de Ps.1,085 millones hace un año.

Variaciones importantes debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.101 millones en otros gastos derivado de mayores donativos, asesorías legales y reserva de activos este periodo.

Reducción de Ps.95 millones en otros gastos financieros, debido a erogaciones hace un año, asociadas con liquidación anticipada de deuda.

Crecimiento de Ps.56 millones en intereses ganados, a partir de mayor rendimiento de inversiones de caja de la compañía en el periodo.

Disminución de Ps.209 millones en pérdida cambiaria, como resultado de menor saldo monetario pasivo neto en dólares, en comparación con el año previo, en combinación con menor depreciación del peso este trimestre.

Reducción de Ps.442 millones en la cuenta de deterioro de activos, como resultado del cargo hace un año por deterioro del valor contable de jugadores de los clubes de futbol Atlas y Monarcas.

Disminución de Ps.789 millones en el renglón de partidas discontinuas derivado de cargo extraordinario por desconsolidación de las operaciones de Azteca America hace un año, como resultado de la venta de activos de la compañía en 2017.

TV Azteca registró pérdida neta de Ps.113 millones en el trimestre, a partir de pérdida de Ps.1,315 millones hace un año.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AZTECA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2018-01-01 al 2018-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2018-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	TV AZTECA, S.A.B. DE C.V.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

NOTA 1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES E INFORMACIÓN GENERAL:

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía) fue adquirida en julio de 1993 por sus accionistas actuales. Las actividades principales de la Compañía y sus subsidiarias (en conjunto el Grupo) incluyen: (i) la transmisión y producción de programas de televisión, (ii) la venta de tiempo de publicidad, (iii) la comercialización de eventos deportivos y (iv) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

Las acciones ordinarias de la Compañía (AZTECA.CPO) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en Euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

La Compañía es la sociedad tenedora y controladora en última instancia del Grupo. La Compañía es una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable (S.A.B. de C.V.), con una duración de 99 años a partir de 1993. Sus oficinas principales están ubicadas en Periférico Sur 4121, Colonia Fuentes del Pedregal, C.P. 14141, Ciudad de México.

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

Salles Sainz Grant Thornton, S.C.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. José Franco Minero

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Opinión Sin Salvedades.

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

15 de marzo de 2019

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

Asamblea anual del 09 de abril de 2019

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

TV Azteca, S.A.B. de C.V., informa que de acuerdo a lo establecido por el reglamento interior de la BM en el artículo 4.033.01 fracción. VIII en materia de requisitos de mantenimiento, las casas de bolsa /institución de crédito que dan cobertura de análisis a nuestros valores son Bank of America, Merrill Lynch, Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V. "GBM", Actinver Casa de Bolsa, Banorte Ixe, Vector Casa de Bolsa, Monex Grupo Financiero y Signum Research debido a los requisitos del sistema de información de la bolsa mexicana de valores para la revelación de la cobertura de análisis mencionada anteriormente.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,702,117,000	2,782,914,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	4,510,095,000	6,339,228,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	705,410,000	957,082,000
Inventarios	2,991,209,000	3,027,415,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9,908,831,000	13,106,639,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	9,908,831,000	13,106,639,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	432,446,000	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	550,818,000	534,833,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	267,493,000	267,761,000
Propiedades, planta y equipo	3,533,306,000	3,754,986,000
Propiedades de inversión	0	0
Crédito mercantil	15,922,000	15,922,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	9,615,912,000	5,678,980,000
Activos por impuestos diferidos	787,515,000	1,122,775,000
Otros activos no financieros no circulantes	2,875,811,000	3,550,999,000
Total de activos no circulantes	18,079,223,000	14,926,256,000
Total de activos	27,988,054,000	28,032,895,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,751,799,000	4,815,284,000
Impuestos por pagar a corto plazo	450,202,000	552,753,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	61,993,000	36,818,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	3,183,258,000	3,461,202,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	8,447,252,000	8,866,057,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	8,447,252,000	8,866,057,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,578,699,000	719,537,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	13,595,668,000	13,703,212,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	168,996,000	193,495,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	168,996,000	193,495,000
Pasivo por impuestos diferidos	720,865,000	312,116,000
Total de pasivos a Largo plazo	16,064,228,000	14,928,360,000
Total pasivos	24,511,480,000	23,794,417,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	716,175,000	715,704,000
Prima en emisión de acciones	207,419,000	207,419,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,501,925,000	3,429,833,000
Otros resultados integrales acumulados	58,060,000	(120,139,000)
Total de la participación controladora	3,483,579,000	4,232,817,000
Participación no controladora	(7,005,000)	5,661,000
Total de capital contable	3,476,574,000	4,238,478,000
Total de capital contable y pasivos	27,988,054,000	28,032,895,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31	Trimestre Año Actual 2018-10-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Anterior 2017-10-01 - 2017-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	14,534,311,000	13,829,397,000	3,692,560,000	4,004,860,000
Costo de ventas	10,950,328,000	8,827,146,000	2,475,047,000	2,251,114,000
Utilidad bruta	3,583,983,000	5,002,251,000	1,217,513,000	1,753,746,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,562,217,000	1,673,644,000	412,315,000	526,118,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	443,246,000	774,626,000	98,961,000	584,653,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,578,520,000	2,553,981,000	706,237,000	642,975,000
Ingresos financieros	230,168,000	903,873,000	75,664,000	19,668,000
Gastos financieros	1,485,237,000	1,869,207,000	630,276,000	948,704,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(35,589,000)	(171,112,000)	(44,050,000)	(44,453,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	287,862,000	1,417,535,000	107,575,000	(330,514,000)
Impuestos a la utilidad	939,612,000	897,518,000	220,408,000	195,403,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(651,750,000)	520,017,000	(112,833,000)	(525,917,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	(1,691,467,000)	0	(789,301,000)
Utilidad (pérdida) neta	(651,750,000)	(1,171,450,000)	(112,833,000)	(1,315,218,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(647,151,000)	(1,163,433,000)	(109,230,000)	(1,318,561,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(4,599,000)	(8,017,000)	(3,603,000)	3,343,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	-0.07	-0.06	-0.07	-0.06
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.07)	0.06	(0.07)	0.06
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	(0.19)	0	(0.19)
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.07)	(0.13)	(0.07)	(0.13)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.06)	0.05	(0.06)	0.05
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	(0.16)	0	(0.16)
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.06)	(0.11)	(0.06)	(0.11)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31	Trimestre Año Actual 2018-10-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Anterior 2017-10-01 - 2017-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(651,750,000)	(1,171,450,000)	(112,833,000)	(1,315,218,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	20,595,000	(6,748,000)	20,595,000	(6,748,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	20,595,000	(6,748,000)	20,595,000	(6,748,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(83,788,000)	(2,171,608,000)	(86,097,000)	(1,463,130,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(83,788,000)	(2,171,608,000)	(86,097,000)	(1,463,130,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	(266,345,000)	1,787,638,000	29,386,000	1,303,484,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	(266,345,000)	1,787,638,000	29,386,000	1,303,484,000
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	241,392,000	171,900,000	350,220,000	429,900,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	241,392,000	171,900,000	350,220,000	429,900,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31	Trimestre Año Actual 2018-10-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Anterior 2017-10-01 - 2017-12-31
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(108,741,000)	(212,070,000)	293,509,000	270,254,000
Total otro resultado integral	(88,146,000)	(218,818,000)	314,104,000	263,506,000
Resultado integral total	(739,896,000)	(1,390,268,000)	201,271,000	(1,051,712,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(735,297,000)	(1,382,251,000)	204,874,000	(1,055,055,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(4,599,000)	(8,017,000)	(3,603,000)	3,343,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(651,750,000)	(1,171,450,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	1,691,467,000
Impuestos a la utilidad	939,612,000	897,518,000
Ingresos y gastos financieros, neto	1,310,412,000	1,418,957,000
Gastos de depreciación y amortización	724,292,000	761,674,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	442,070,000
Provisiones	0	0
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	31,747,000	(964,197,000)
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	(22,259,000)	(76,593,000)
Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
Participación en asociadas y negocios conjuntos	35,589,000	171,112,000
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	492,117,000	(722,354,000)
Disminución (incremento) de clientes	1,663,014,000	(1,269,085,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	190,796,000	(55,435,000)
Incremento (disminución) de proveedores	60,628,000	388,803,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(863,813,000)	(78,750,000)
Otras partidas distintas al efectivo	(2,066,000)	(18,938,000)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
Ajuste por valor de las propiedades	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	4,560,069,000	2,586,249,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	3,908,319,000	1,414,799,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	(306,198,000)	116,484,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(987,736,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4,214,517,000	310,579,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	136,669,000	208,275,000
Compras de propiedades, planta y equipo	587,025,000	674,404,000
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	96,242,000	0
Compras de activos intangibles	3,940,188,000	475,417,000
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	0	0
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(447,048,000)	3,642,645,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4,741,350,000)	2,701,099,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	2,078,500,000	12,385,040,000
Reembolsos de préstamos	1,370,635,000	15,767,335,000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	17,889,000	17,422,000
Intereses pagados	1,247,888,000	1,292,049,000
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	3,948,000	(7,312,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(553,964,000)	(4,699,078,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,080,797,000)	(1,687,400,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,080,797,000)	(1,687,400,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	2,782,914,000	4,470,314,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,702,117,000	2,782,914,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	715,704,000	207,419,000	0	3,429,833,000	0	(328,541,000)	171,900,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(647,151,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(83,788,000)	241,392,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(647,151,000)	0	(83,788,000)	241,392,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	17,889,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(266,345,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	471,000	0	0	3,477,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	471,000	0	0	(927,908,000)	0	(83,788,000)	241,392,000	0	0
Capital contable al final del periodo	716,175,000	207,419,000	0	2,501,925,000	0	(412,329,000)	413,292,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del período	0	0	0	0	36,502,000	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(266,345,000)	0	20,595,000	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(266,345,000)	0	20,595,000	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	266,345,000	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	20,595,000	0	0	0	0
Capital contable al final del período	0	0	0	0	57,097,000	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(120,139,000)	4,232,817,000	5,661,000	4,238,478,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	(647,151,000)	(4,599,000)	(651,750,000)
Otro resultado integral	0	0	0	(88,146,000)	(88,146,000)	0	(88,146,000)
Resultado integral total	0	0	0	(88,146,000)	(735,297,000)	(4,599,000)	(739,896,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	17,889,000	0	17,889,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	266,345,000	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	3,948,000	0	3,948,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	(8,067,000)	(8,067,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	178,199,000	(749,238,000)	(12,666,000)	(761,904,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	58,060,000	3,483,579,000	(7,005,000)	3,476,574,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	715,229,000	207,419,000	0	4,919,130,000	0	1,843,067,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(1,163,433,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(2,171,608,000)	171,900,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(1,163,433,000)	0	(2,171,608,000)	171,900,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	17,422,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(300,655,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	475,000	0	0	(7,787,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	475,000	0	0	(1,489,297,000)	0	(2,171,608,000)	171,900,000	0	0
Capital contable al final del periodo	715,704,000	207,419,000	0	3,429,833,000	0	(328,541,000)	171,900,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del período	0	0	(2,088,293,000)	0	43,250,000	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	1,787,638,000	0	(6,748,000)	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	1,787,638,000	0	(6,748,000)	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	300,655,000	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	2,088,293,000	0	(6,748,000)	0	0	0	0
Capital contable al final del período	0	0	0	0	36,502,000	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]							
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(201,976,000)	5,639,802,000	24,569,000	5,664,371,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	(1,163,433,000)	(8,017,000)	(1,171,450,000)
Otro resultado integral	0	0	0	(218,818,000)	(218,818,000)	0	(218,818,000)
Resultado integral total	0	0	0	(218,818,000)	(1,382,251,000)	(8,017,000)	(1,390,268,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	17,422,000	0	17,422,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	300,655,000	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(7,312,000)	0	(7,312,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	(10,891,000)	(10,891,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	81,837,000	(1,406,985,000)	(18,908,000)	(1,425,893,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(120,139,000)	4,232,817,000	5,661,000	4,238,478,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	716,175,000	715,704,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	809	586
Numero de empleados	1,241	1,445
Numero de obreros	1,622	1,575
Numero de acciones en circulación	8,961,789,754	8,956,276,527
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31	Trimestre Año Actual 2018-10-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Anterior 2017-10-01 - 2017-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	724,292,000	761,674,000	171,657,000	188,231,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2018-01-01 - 2018- 12-31	Año Anterior 2017-01-01 - 2017- 12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	14,534,311,000	13,829,397,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,578,520,000	2,553,981,000
Utilidad (pérdida) neta	(651,750,000)	(1,171,450,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(647,151,000)	(1,163,433,000)
Depreciación y amortización operativa	724,292,000	761,674,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
BANCO AZTECA	NO	2017-08-14	2020-09-03	TIIIE+2PP			1,708,000,000	0							
TOTAL					0	0	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	0	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
MEDIUM TERM NOTE	SI	2017-09-08	2024-09-08	8.25											7,687,134,000
CERTIFICADO BURSÁTIL	NO	2017-09-26	2022-09-26	TIIIE+2.9PP					3,960,338,000				0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	3,960,338,000	0	0	0	0	0	7,687,134,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	0	0	0	3,960,338,000	0	0	0	0	0	7,687,134,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
CAPIFROM	NO	2018-08-05	2018-04-30	10.5			2,263,000	3,704,000	4,112,000	30,921,000					
TOTAL					0	0	2,263,000	3,704,000	4,112,000	30,921,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	2,263,000	3,704,000	4,112,000	30,921,000	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Derechos de Exhibición	NO	2005-01-03	2018-12-31		0	117,539,000					0	583,696,000			
TOTAL					0	117,539,000	0	0	0	0	0	583,696,000	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					0	117,539,000	0	0	0	0	0	583,696,000	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave, convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 79,742	US\$ -	US\$ 174,159	US\$ -
Pasivos financieros	54,301	391,179	66,425	481,083
Total exposición	US\$ 25,441	US\$ (391,179)	US\$ 107,734	US\$ (481,083)

Al 15 de marzo de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y al 15 de marzo de 2019, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$19.6512, \$19.6629 y \$19.9787, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$718,819 y \$734,112, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2018 comparado con 2017, corresponde a la liquidación de la deuda con ATC en moneda extranjera que se menciona en la nota 15 y la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	79,742,000	1,567,024,000	0	0	1,567,024,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	79,742,000	1,567,024,000	0	0	1,567,024,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	54,301,000	1,067,076,000	0	0	1,067,076,000
Pasivo monetario no circulante	391,179,000	7,687,134,000	0	0	7,687,134,000
Total pasivo monetario	445,480,000	8,754,210,000	0	0	8,754,210,000
Monetario activo (pasivo) neto	(365,738,000)	(7,187,186,000)	0	0	(7,187,186,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Clientes Nacionales				
CERVEZAS CUAUHTÉMOC MOCTEZUMA, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
PROCTER & GAMBLE MEXICO INC	0	0	0	0
HAVAS MEDIA, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
BAYER DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
CERVECERIA MODELO DE MEXICO S.DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
FRABEL, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
IPG MEDIA BRANDS COMMUNICATIONS, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
PEGASO PCS, S.A. DE C.V	0	0	0	0
RADIOMOVIL DIPSA SA DE CV	0	0	0	0
BIMBO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
AT&T COMUNICACIONES DIGITALES, S. DE R.L. DE C.V	0	0	0	0
THE COCA-COLA EXPORT CORPORATION SUC. EN MÉXICO	0	0	0	0
GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V.	0	0	0	0
CPIF VENTURE, INC.	0	0	0	0
PONDS DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
STARCOM WORLDWIDE, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
COMERCIALIZADORA DE LÁCTEOS Y DERIVADOS, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
MONDELEZ MÉXICO S. DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
PREMIUM RESTAURANT BRANDS, S. DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
ABBOTT LABORATORIES DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	12,971,112,000	0	0	12,971,112,000
Clientes Extranjeros				
Amazon Digital Services Llc	0	0	0	0
Buena Vista International, Inc	0	0	0	0
Telemundo Network Group Llc	0	0	0	0
Pfpsa Limited	0	0	0	0
Netflix, Inc.	0	0	0	0
Compañía Televisión Del Pacifico Teledos, S.A.	0	0	0	0
UNE EPM Telecomunicaciones S.A.	0	0	0	0
Endemol Shine International Ltd	0	0	0	0
Hispanic Information and Telecomunicaciones Network, Inc	0	0	0	0
Cratel C.A. Teleamazonas	0	0	0	0
Telemovil El Salvador, S.A. de C.V.	0	0	0	0
Servicios Innovadores de Comunicación y Entretenimiento, S.A.	0	0	0	0
Millicom Cable Costa Rica, S.A.	0	0	0	0
Compañía Latinoamericana de Radiodifusion, S.A.	0	0	0	0
Liberty Cablevision of Puerto Rico Llc	0	0	0	0
FTV Prima, Spol. S R.O.	0	0	0	0
Bastione Group Llc	0	0	0	0
TV Cables de Chile, S.A.	0	0	0	0
Altice Dominicana, S.A.	0	0	0	0
Tecnología de la Comunicación Satelital Moderna S.A.	0	1,563,199,000	0	1,563,199,000
TOTAL	12,971,112,000	1,563,199,000	0	14,534,311,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

La Entidad tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados (IFD) solo con fines u objetivos de cobertura, con la intención de reducir riesgos respecto de sus pasivos financieros en moneda nacional y extranjera.

TV Azteca celebra contratos de IFDs con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y de posibles efectos que pudieran generarse ante un alza significativa en el tipo de cambio peso – dólar americano y en la tasa de interés en pesos. Los instrumentos financieros derivados que TV Azteca fundamentalmente contrata son swaps de tasas, forwards y opciones de divisas sobre pasivos denominados en moneda nacional y moneda extranjera a tasas fijas, respectivamente.

La Dirección de Tesorería, de Contabilidad y de Finanzas de TV Azteca analizan y proponen para su aprobación en lo general, nuevas operaciones de derivados y el desempeño de las operaciones vigentes e informan periódicamente a la Dirección General de Finanzas, y en su caso a la Dirección General. Para las operaciones de cobertura, el área de Tesorería primero identifica los riesgos de tasa de interés y/o tipos de cambio que existen en el balance, posteriormente se elige el instrumento derivado más adecuado y solicita a la Dirección de Finanzas que ejecute la transacción requerida. Adicionalmente, las posiciones son reportadas y monitoreadas por la Dirección de Finanzas en conjunto con la Dirección de Contabilidad y Tesorería.

Los parámetros de operación que se establecen para operaciones de este tipo están estrechamente ligados con el monto específico del riesgo que se desea cubrir, lo que no significa que necesariamente TV Azteca tenga la política de cubrir la totalidad de sus riesgos con IFD.

Los contratos de cobertura de la Compañía tradicionalmente no cotizan o se negocian en mercados o bolsas reconocidas, ya que son documentados mediante contratos privados entre TV Azteca y sus contrapartes. Las transacciones se liquidan con base en lo convenido, así como en los procedimientos y políticas acordados por TV Azteca y sus contrapartes. Los contratos de IFD con que cuenta la Compañía son contratos estándar.

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

Los mercados financieros, a través del cual TV Azteca realiza operaciones financieras derivadas son conocidos como “over the counter” (“OTC”). TV Azteca utiliza solamente instrumentos financieros derivados de uso común en los mercados OTC, pudiendo ser cotizados con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras y contrapartes con las que se contratan dichos instrumentos son de reconocido prestigio y solvencia en el mercado y principalmente con aquellas con las que se mantiene una relación recíproca de negocios, lo cual permite poder balancear la posición de riesgo con las contrapartes.

Políticas de margen, colaterales y líneas de crédito

Las políticas de margen, colaterales, líneas de crédito son definidos por TV Azteca conforme a los manuales de políticas y procedimientos aplicables. Asimismo, TV Azteca se apegan a los lineamientos, términos y condiciones establecidos en los contratos marco, estableciendo garantías para el pago de las contraprestaciones pactadas en los mismos.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados por TV Azteca difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que los contratantes asuman nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez (e.g. por llamadas de margen).

Por lo que respecta a garantías o colaterales a la fecha TV Azteca tiene establecido en cada contrato el “Threshold Amount” ó “Cantidad Acordada” que es la línea de crédito otorgada por la contraparte financiera, este es el monto expuesto a partir del cual se hace exigible el otorgamiento de las garantías reales para TV Azteca (llamadas de margen). Adicional TV Azteca limita el monto de llamadas margen mediante la contratación de opciones que requieren del pago primas (al momento de la contratación o diferidas), limitando el tipo de cambio a un máximo, para disminuir el riesgo de fluctuaciones posteriores (instrumentos de cobertura).

El Director de Finanzas, el Director de Tesorería y el Director de Contabilidad, de manera conjunta son los encargados de supervisar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez a los que están expuestos los instrumentos financieros en mención, así como su desempeño; informándole de manera mensual o en periodos más breves, cuando así se requiera, al Director General de Finanzas (CFO), quien está obligado a reportar posibles contingencias materiales al Director General de TV Azteca. Todas las operaciones que TV Azteca realiza con IFD son sujetas de auditoría interna y externa para asegurar que el control interno establecido y la valuación y tratamiento contable de ese tipo de instrumentos operan correctamente.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

TV Azteca valúa mensualmente sus contratos de IFD a su valor razonable. El valor de los IFD que mantiene TV Azteca le es reportado por las instituciones o contrapartes con quienes se tienen los contratos, debido a que ellos son los agentes de cálculo designados según el contrato ISDA formalizado. Dicha valuación se determina de acuerdo con sus metodologías propias y empleando procedimientos, técnicas y modelos de valuación reconocidos y razonables. Como medida de control, la Compañía verifica trimestralmente el valor razonable de dichos instrumentos, con el apoyo de expertos independientes. Estos instrumentos se reconocen en los estados consolidados de situación financiera como activo o pasivo a su valor razonable.

TV Azteca ha designado los IFD de tasa de interés bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional. TV Azteca pactó un swap de tasa de interés donde recibe tasa variable THIE a 28 días más 290 puntos base y paga tasa fija en 10.20% con el objetivo de fijar la tasa de interés que le permita mitigar la variabilidad en la tasa de

interés TIIE a 28 días, hasta por el 100% asociado a la emisión del certificado bursátil que vence en septiembre 2022 con un principal de \$4,000 millones de pesos y paga cupones cada 28 días a una tasa de TIIE a 28 días más 290 puntos base.

TV Azteca ha designado los IFD de divisa bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional. TV Azteca pactó los siguientes forwards con nocionales semestrales por: \$8.25 millones de dólares con un promedio ponderado de \$21.67 pesos por dólar, \$4.125 millones de dólares con un promedio ponderado de \$21.67 pesos por dólar y collares por \$4.125 millones de dólares con un rango de \$17.85 a \$24.00 pesos por dólar con el objetivo de fijar el tipo de cambio que le permita mitigar la variabilidad en el tipo de cambio peso/dólar hasta por el 100% correspondiente únicamente al pago de intereses de la emisión del bono en dólares que vence en agosto de 2024 con un principal de \$400 millones de dólares y que paga cupones semestrales a razón de 8.25%.

La efectividad de estas coberturas es evaluada trimestralmente con el apoyo de expertos independientes, la normatividad contable internacional no especifica un método para evaluar la efectividad de la relación de cobertura; sin embargo, la Compañía debe utilizar un método que capture las características relevantes de la relación, incluyendo, las fuentes de ineffectividad. Dependiendo de esos factores, el método puede ser cualitativo o cuantitativo. Dado que los términos críticos (como el monto nocional, madurez y subyacente) del instrumento cubierto y el instrumento de cobertura son iguales se concluye la aplicación de la evaluación cualitativa. El método para medir la efectividad es el de términos críticos (evaluación cualitativa) dicho método consiste en dar seguimiento a los cambios en la relación de coberturas comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Las fuentes internas de liquidez cubren este tipo de requerimientos a través de la posición que se mantiene en caja y bancos. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene un saldo de efectivo de \$1,752 millones para enfrentar cualquier necesidad de liquidez.

TV Azteca no requiere ni ha requerido la utilización de fuentes externas de recursos para atender este tipo de requerimientos, dado que cuenta con los recursos líquidos necesarios para garantizar el pago de sus obligaciones, incluidas las que pudieran resultar del manejo de IFD. TV Azteca, sin embargo, cuenta con estrechas relaciones con instituciones financieras y bancarias (nacionales y extranjeras) con quienes mantiene una relación sana y suficiente de negocios que permite garantizar que en caso de ser necesario podría obtener sin mayor dificultad las líneas de crédito necesarias para su operación normal y para otros propósitos, como pudieran ser requerimientos relacionados con IFD.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Pese a que México mantiene una situación económica y financiera estimativamente sólida, la volatilidad del tipo de cambio ha sido una de las mayores amenazas para la economía mexicana desde los últimos dos años. En la medida en que el tipo de cambio del peso se deprecie frente al dólar americano, puede afectar algunos sectores de la economía que tengan un alto componente de importaciones.

En los últimos tres meses previos el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México llegó hasta niveles de 20.5672 pesos por dólar, a la fecha de este reporte las autoridades financieras del país se muestran con una posición optimista debido a la recuperación que ha tenido el peso respecto del dólar, actualmente llegando a niveles de 19.6566. TV Azteca considera que los forwards y las opciones de divisa contratados le permitirá hacer frente a sus obligaciones en moneda extranjera por el pago de los cupones, sin que se afecten sus resultados más allá de ciertos niveles máximos estimados. TV Azteca no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a IFD. No existen eventualidades que impliquen que el uso de IFD de cobertura modifiquen significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total.

Al 31 de diciembre de 2018 no existen porciones inefectivas que deban ser reconocidas en resultados del periodo. El efecto registrado a diciembre de 2018 por concepto de intereses devengados netos no pagados por swap de tasa de interés ascendió a \$4,189 miles de pesos como ingreso financiero.

La Dirección de TV Azteca considera que estos contratos no representan riesgos relevantes para TV Azteca y que cualquier apreciación en el tipo de cambio sobre esa cantidad no afectaría en forma significativa la liquidez del negocio de TV Azteca.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Análisis de sensibilidad:

Los contratos que TV Azteca maneja con instrumentos financieros derivados es exclusivamente de cobertura. Todos los contratos que la Compañía maneja tienen una finalidad muy clara de acotar el riesgo para el cual se contrataron. Es importante aclarar que el instrumento financiero derivado de cobertura que mantiene en posición TV Azteca, no pierde efectividad de la cobertura en ningún nivel de variación; en ese sentido cualquier cambio en el valor razonable del instrumento contratado no repercute en modificaciones en su naturaleza, uso o nivel de efectividad.

. El valor razonable de dichos instrumentos es de \$359,124 miles de pesos. A continuación, en la Tabla No.1 se presenta un cuadro resumen con las características de los IFD vigentes a la fecha de reporte:

	2018	2017	Monto nocional	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 217,904	\$ 385,711	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	234,458	113,211	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	167,951	90,708	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 620,313</u>	<u>\$ 589,630</u>		

Pasivos:

Forwards dólares por pesos	\$ 47,639	\$ 227,425	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	213,550	113,712	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 261,189</u>	<u>\$ 341,137</u>		

Riesgo de mercado

Debido a que los IFD adquiridos tienen las mismas características que la posición primaria sujeta a cobertura, la razón de efectividad resultará siempre al 100%, independientemente del escenario de sensibilidad o estrés que se utilice, dado que los cambios que presente el valor razonable del IRS serán compensados con el cambio en el flujo de efectivo que presenta la posición primaria sujeta a cobertura.

Como medida adicional de gestión de riesgos, la Compañía realiza pruebas de sensibilidad al factor de riesgo de tipo de cambio al que se encuentra expuesto por su riesgo de mercado. Los porcentajes de sensibilidad utilizado se basan en escenarios razonablemente posibles que se pueden presentar, tomando como consideración la volatilidad histórica que se ha presentado en dicho factor de riesgo, tomando como punto de referencia la misma ventana de tiempo que tienen las operaciones a su vencimiento.

Respecto del análisis de sensibilidad de los riesgos de mercado a los que está expuesta la Compañía, considerando una depreciación de un peso mexicano frente al dólar americano, impactaría de manera desfavorable el pago de cupones de la deuda en dólares, sin embargo, los cupones de la deuda que están siendo sujetos a cobertura, se compensarían con la fluctuación cambiaria de los cupones del swap en dólares, por lo que el efecto realizado en resultados por concepto de cupones sería nulo.

Riesgo de liquidez

La Compañía no presenta riesgo de liquidez por sus IFD al 31 de diciembre de 2018, debido a que el valor razonable de sus IFD representa una plusvalía de \$359,724 miles de pesos.

Riesgo de crédito

La Compañía administra el riesgo de crédito relacionado con su cartera de derivados celebrando solamente transacciones con contrapartes reconocidas y sujetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2018, el riesgo de crédito de la Compañía asciende a \$3,592 miles de pesos.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	7,114,000	3,700,000
Saldos en bancos	1,695,003,000	2,779,214,000
Total efectivo	1,702,117,000	2,782,914,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,702,117,000	2,782,914,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	2,346,201,000	3,234,466,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	806,862,000	871,754,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	966,985,000	720,610,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	390,047,000	1,512,398,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	4,510,095,000	6,339,228,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	168,485,000	189,774,000
Total de las materias primas y suministros de producción	168,485,000	189,774,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	2,822,724,000	2,837,641,000
Total inventarios circulantes	2,991,209,000	3,027,415,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	75,751,000	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	356,695,000	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	432,446,000	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	267,493,000	267,761,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	267,493,000	267,761,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	677,576,000	677,576,000
Edificios	1,372,687,000	1,372,438,000
Total terrenos y edificios	2,050,263,000	2,050,014,000
Maquinaria	896,882,000	1,057,632,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	218,067,000	226,640,000
Total vehículos	218,067,000	226,640,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	285,886,000	274,627,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	82,208,000	146,073,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,533,306,000	3,754,986,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	188,579,000	188,579,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	9,427,333,000	5,490,401,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	9,615,912,000	5,678,980,000
Crédito mercantil	15,922,000	15,922,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	9,631,834,000	5,694,902,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	701,235,000	762,582,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	133,091,000	104,500,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,601,649,000	3,669,650,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,601,649,000	3,669,650,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	315,824,000	278,552,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,751,799,000	4,815,284,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	61,993,000	36,818,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	61,993,000	36,818,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	1,578,699,000	719,537,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	1,578,699,000	719,537,000
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,578,699,000	719,537,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	1,708,000,000	1,000,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	11,647,472,000	11,593,787,000
Otros créditos con costo a largo plazo	41,000,000	1,804,106,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	199,196,000	304,319,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	13,595,668,000	13,703,212,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	(412,329,000)	(328,541,000)
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	413,292,000	171,900,000
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	57,097,000	36,502,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2018-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2017-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	58,060,000	(120,139,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	27,988,054,000	28,032,895,000
Pasivos	24,511,480,000	23,794,417,000
Activos (pasivos) netos	3,476,574,000	4,238,478,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	9,908,831,000	13,106,639,000
Pasivos circulantes	8,447,252,000	8,866,057,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,461,579,000	4,240,582,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2018-01-01 - 2018-12-31	Acumulado Año Anterior 2017-01-01 - 2017-12-31	Trimestre Año Actual 2018-10-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Anterior 2017-10-01 - 2017-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	14,534,311,000	13,829,397,000	3,692,560,000	4,004,860,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	14,534,311,000	13,829,397,000	3,692,560,000	4,004,860,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	195,784,000	109,913,000	75,664,000	19,668,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	34,384,000	793,960,000	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	230,168,000	903,873,000	75,664,000	19,668,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,310,412,000	1,418,957,000	342,846,000	357,106,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	269,718,000	478,936,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	174,825,000	450,250,000	17,712,000	112,662,000
Total de gastos financieros	1,485,237,000	1,869,207,000	630,276,000	948,704,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	939,612,000	897,518,000	220,408,000	195,403,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	939,612,000	897,518,000	220,408,000	195,403,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

2. BASES DE PREPARACIÓN Y DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

Los estados financieros consolidados del Grupo, que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Asimismo, dichos estados financieros consolidados han sido preparados bajo la presunción de que el Grupo opera sobre una base de empresa en funcionamiento.

Las NIIF están conformadas por las NIIF (*International Financial Reporting Standards* o IFRS por sus siglas en inglés) y por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (*International Accounting Standards* o IAS, por sus siglas en inglés), sus Mejoras y las Interpretaciones a las propias NIIF y NIC (CINIIF y SIC).

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de marzo de 2019 por el Director General, Benjamín Salinas Sada y por el Director de Finanzas, Esteban Galíndez Aguirre; consecuentemente, dichos estados consideran los hechos o eventos ocurridos hasta esa fecha.

La Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Compañía y de sus compañías subsidiarias, les otorgan facultades a la Asamblea de Accionistas para autorizar y modificar los estados financieros después de su emisión, los cuales se someterán para su aprobación en la próxima Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas.

En 2018 el Grupo adoptó las nuevas guías para el reconocimiento de ingresos por contratos con clientes (ver nota 3 siguiente). Estas guías fueron aplicadas utilizando el enfoque retrospectivo modificado (recuperación acumulada) bajo el cual los cambios con efecto material sobre el estado consolidado de posición financiera al 1 de enero de 2018, en caso de así determinarse, son presentados en conjunto como un solo ajuste al saldo inicial de resultados acumulados; sin embargo, como se menciona más adelante, de acuerdo con los análisis efectuados por la Administración, no hubo efecto alguno a resultados acumulados, sino que los efectos determinados corresponden a la presentación neta de los compromisos contraídos a la fecha de firma de los contratos de publicidad (ver nota 3). Consecuentemente, el Grupo no requiere presentar un tercer estado de posición financiera a esa fecha.

Adicionalmente, el Grupo adoptó la nueva orientación para la contabilización de instrumentos financieros (ver nota 3 siguiente). Esta orientación se aplicó utilizando la opción transitoria que permite a la entidad no reformular períodos anteriores. Las diferencias que surgen de la adopción de la NIIF 9 en relación con la clasificación, medición y deterioro se reconocen en resultados acumulados.

Estados consolidados de resultado integral

Los estados consolidados de resultado integral incluyen un renglón denominado “Utilidad de operación antes de depreciaciones, amortizaciones y otros gastos” cuya cifra que reporta es relevante para la Administración. De acuerdo con las NIIF, la inclusión de subtotales como el renglón mencionado, y la estructura del estado consolidado de resultado integral, varía significativamente por industria y compañía, atendiendo a necesidades específicas.

El renglón de “Otros gastos, neto” incluido en los estados consolidados de resultado integral se integra principalmente por ingresos y gastos que no están directamente relacionados con las actividades principales del Grupo, o bien que son de naturaleza inusual y/o no recurrente, tales como las pérdidas por baja de activos, donativos, asesorías, entre otros (ver nota 26).

En virtud de la disposición de activos descrita en la nota 5, durante 2017, el Grupo presenta en el estado consolidado de resultado integral el renglón de “Pérdida del año de las operaciones discontinuas”, en el que se incluyen los resultados de sus operaciones en los Estados Unidos de América, dispuestas en dicho año. Las operaciones discontinuas se presentan netas de los impuestos a la utilidad.

Estados consolidados de flujos de efectivo

El estado consolidado de flujos de efectivo de 2017 presenta renglones que reportan los flujos de efectivo generados y utilizados por la disposición de activos mencionada en la nota 5.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Juicio significativo de la Administración al aplicar políticas contables e incertidumbre en estimaciones

Las estimaciones y juicios utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados son continuamente evaluadas y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias actuales.

Juicios significativos de la Administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros consolidados.

Costos de software y desarrollo generados internamente

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización, la Administración monitorea si dichos requerimientos continúan cumpliéndose y si existen indicios de que los costos capitalizados puedan estar deteriorados.

Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos del Grupo se pueden utilizar. En adición se requiere un juicio significativo al evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres en las diferentes jurisdicciones fiscales.

Incertidumbre en estimaciones

La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tienen el efecto más representativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos se proporciona a continuación; los resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

Deterioro de activos no financieros

En la evaluación de deterioro, la Administración determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo con base en los flujos de efectivo futuros esperados y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de

dichos flujos de efectivo. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros y la determinación de una tasa de descuento adecuada.

Vidas útiles de activos de vida finita

La Administración revisa las vidas útiles de los activos depreciables y amortizables en cada fecha de reporte, con base en el uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado de los activos.

Inventarios

La Administración estima los valores netos de uso de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura utilización de estos inventarios puede verse afectada por nueva tecnología u otros cambios en el mercado que pueden reducir su valor en libros.

Derechos de exhibición

La Administración evalúa periódicamente la vigencia de las licencias de los títulos para transmisión y la capacidad de estos derechos para generar beneficios futuros. La transmisión de estos derechos de exhibición puede verse afectada por cambios en el mercado o preferencias de los programas transmitidos por los competidores.

Combinaciones de negocios

La Administración utiliza técnicas de valuación para determinar los valores razonables de los elementos de una adquisición de negocios. Particularmente el valor razonable del pago contingente es dependiente de diversos resultados que pueden afectar las utilidades futuras.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la nota 18).

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros, en los que no hay cotizaciones disponibles en un mercado activo y en activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la Administración utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase nota 20.

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 no existe información a revelar sobre correcciones de valor por pérdida.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

NOTA 13 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES:

Las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes se integran como sigue:

	2018	2017
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 243,391	\$ 224,297
Otras inversiones permanentes	24,102	43,464
	<u>\$ 267,493</u>	<u>\$ 267,761</u>

Ninguna asociada es material de forma individual para el Grupo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, El Grupo mantiene inversión del 40% en el capital de Azteca Comunicaciones Colombia, la cual fue reducida a cero en virtud de los resultados negativos que ha generado dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la información condensada de activos, pasivos, ingresos y resultados de Súper Espectáculos, S.A. de C.V., así como el porcentaje de participación que mantiene el Grupo en la misma, es como sigue:

Nombre	Activos	Pasivos	Ingresos	Utilidad	% de participación
Al 31 de diciembre de 2018-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,431,982	\$ 1,198,742	\$1,498,901	\$ 95,469	20%
Al 31 de diciembre de 2017-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,833,388	\$ 1,478,455	\$1,574,809	\$ 58,611	20%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo reconoció \$35,589 y \$171,112, respectivamente, de disminución neta en sus inversiones en asociadas a través del método de participación, según su porcentaje de participación en el resultado integral de las compañías asociadas. Dichos montos se presentan en los estados consolidados de resultado integral en el renglón de "Participación en los resultados de asociadas".

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

La remuneración a los auditores al 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$12,149, por concepto de auditoría anual y \$2,703 por servicios distintos a auditoría.

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de marzo de 2019 por el Director General, Benjamín Salinas Sada y por el Director de Finanzas, Esteban Galíndez Aguirre; consecuentemente, dichos estados consideran los hechos o eventos ocurridos hasta esa fecha.

La Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Compañía y de sus compañías subsidiarias, les otorgan facultades a la Asamblea de Accionistas para autorizar y modificar los estados financieros después de su emisión, los cuales se someterán para su aprobación en la próxima Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VRCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, y se denomina 'modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)'. Esto reemplaza el 'modelo de pérdida incurrida' de la NIC 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de los contratos con clientes reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VRCR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Los instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo ('Etapa 1'), y
- Los instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo ('Etapa 2').

La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

Hasta el año 2017, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron para deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron en grupos, que se determinaron por referencia a unidad de negocio asignada de manera interna y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y activos de los contratos con clientes

El Grupo usa un enfoque simplificado para contabilizar las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, así como los activos de los contratos con clientes, y reconoce la reserva para deterioro como las pérdidas crediticias esperadas en el tiempo de vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el incumplimiento potencial en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. El Grupo utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información a futuro para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. En la nota 21 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma de conformidad con NIIF 9 en comparación con NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de NIIF 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El Grupo controla una subsidiaria cuando este está expuesto a, o tiene derecho a retornos variables derivados de su involucramiento con la subsidiaria y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria.

Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre ellas. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el Grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se prueba para deterioro desde una perspectiva de Grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias son ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha de vigencia de la adquisición, o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique, considerando que con motivo de la adquisición se obtiene el control, el cual se pierde al momento de la venta.

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

Los cambios en la participación en la propiedad de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabilizan como transacción de capital. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria, se procede a:

- I. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;
- II. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;
- III. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;
- IV. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;
- V. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;
- VI. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y
- VII. Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Operaciones discontinuas

Una operación discontinua es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto y cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinua ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado integral del período debe presentarse como si la operación se hubiese discontinuado desde el comienzo del año comparativo.

Subsidiarias

Las principales compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados, así como el porcentaje de participación en ellas, y su actividad principal, son las siguientes:

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2018	2017
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Club de Fútbol Rojinegros S.A. de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00

Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	-
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	-
TVA Guatemala	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Incotel	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01
Azteca Comunicaciones Perú	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00
Azteca Honduras	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base de devengado y bajo la premisa de costo histórico y de valor razonable según lo requieran las NIIF. Las cifras están expresadas en pesos y se redondean a la cantidad más cercana a miles, excepto en los casos de utilidades por acción, tipos de cambio y donde se indique otra expresión. Las referencias en moneda extranjera también se redondean a la cantidad más cercana a miles.

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

NOTA 15 DEUDA FINANCIERA:

La deuda financiera se integra como sigue:

	2018	2017
Programa MTN a largo plazo USD\$400 millones	\$ 7,687,134	\$ 7,655,387
Certificados Bursátiles	3,960,338	3,938,400
Línea de crédito con Banco Azteca	1,708,000	1,000
Préstamos de ATC a largo plazo	-	1,804,106
Otros menores	41,000	-
	\$ 13,396,472	\$ 13,398,893

Programa MTN

Programa MTN USD\$300 millones y USD\$500 millones

Durante 2017, la Compañía mantuvo bonos en mercados internacionales emitidos en 2013 mediante un Programa Medium Term Notes (MTN por sus siglas en inglés) por USD\$300,000 y USD\$500,000, los cuales generaban intereses a una tasa anual de 7.5% y 7.63%, respectivamente, con vencimiento en mayo de 2018 y septiembre de 2020.

Durante 2017, la Compañía liquidó de manera anticipada la totalidad de su deuda a largo plazo del Programa MTN por USD\$300,000 y USD\$500,000. Conforme a los términos de los contratos, la Compañía pagó una penalización por USD\$19,063 (equivalentes a \$346,670), que se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos, dentro del rubro “Otros gastos financieros, neto”. Los flujos para la liquidación de la deuda se generaron a partir de la venta del espectro mediante la subasta descrita en la nota 5, de una nueva emisión de bonos por USD\$400,000, de la línea de crédito con Banco Azteca y de la emisión de Certificados Bursátiles, que se describen más adelante.

Al 31 de diciembre 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$40,342, equivalentes a \$761,384, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Programa MTN USD\$400 millones

En agosto de 2017, la Compañía colocó bonos en mercados internacionales mediante un Programa MTN por USD\$400,000 a una tasa de interés anual de 8.25%; las fechas de pago de los intereses son los días 9 de febrero y de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024. El contrato por la emisión de este programa contiene ciertas restricciones que limitan a la Compañía y a algunas de sus subsidiarias para adquirir más deuda, pagar dividendos sobre capital social, disminuir el capital social, aceptar

gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta de activos y/o subsidiarias, participar en transacciones con afiliadas y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$173,346 y \$209,774, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$12,925, respectivamente, equivalentes a \$633,367 y \$242,173, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN por USD\$400,000 establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo, para aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

Con fecha 18 de septiembre de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó a la Compañía un programa dual de Certificados Bursátiles (Cebures) de corto y largo plazo con carácter de revolvente por un monto de hasta \$10,000,000. El 26 de septiembre de 2017, la Compañía emitió Cebures con vencimiento el 20 de septiembre de 2022, a través de la BMV por \$4,000,000, los cuales generan intereses a razón de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIIE”) más 2.9 puntos porcentuales pagaderos cada 28 días. Los Cebures son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$39,662 y \$61,600, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$440,879 y \$110,019; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Línea de crédito con Banco Azteca

Durante 2018, la Compañía hizo tres disposiciones por un total de \$2,078,500, de la línea de crédito por \$2,000,000 contratada con su parte relacionada Banco Azteca el 24 de diciembre de 2009, con vigencia hasta el 9 de marzo de 2020. De las disposiciones efectuadas liquidó \$371,500 en marzo de 2018, quedando al 31 de diciembre de 2018 un remanente por pagar de \$1,708,000, que incluye los \$1,000 que se mencionan en el párrafo siguiente.

Durante 2017, la Compañía hizo disposiciones por \$1,260,000, de los cuales se hicieron pagos anticipados en dos parcialidades realizadas el 27 de septiembre y el 29 de diciembre de 2017 por \$887,500 y \$371,500, respectivamente quedando al 31 de diciembre de 2017 un remanente por pagar de \$1,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$73,697 y \$23,474, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Préstamos de ATC

El 11 de febrero de 2000, la Compañía celebró un contrato de crédito a largo plazo hasta por USD\$119,800 con una subsidiaria mexicana de American Tower Corporation (ATC) (“Préstamos de ATC”). El financiamiento estaba compuesto por USD\$91,752 sin garantía y USD\$28,000 para capital de trabajo garantizados con ciertos inmuebles propiedad del Grupo. En junio de 2003, la Compañía y la subsidiaria mexicana de ATC modificaron el contrato original. Bajo los términos del contrato modificado, la tasa de interés de cada uno de los préstamos es del 13.109% anual. Las obligaciones de pago de la Compañía bajo los Préstamos de ATC a largo plazo estaban garantizadas por tres de las principales subsidiarias de la Compañía. El vencimiento inicial del préstamo de

USD\$91,752 era el 11 de febrero de 2020, el cual podía ser extendido mientras el contrato de proyecto global de torres (que se describe más adelante), permaneciera vigente. El 27 de noviembre de 2013, el préstamo por USD\$28,000 fue liquidado de forma anticipada con recursos obtenidos del Programa MTN.

En febrero de 2000, la Compañía y su compañía subsidiaria Televisión Azteca, S.A. de C.V., firmaron un contrato de proyecto global de torres con ATC, por un plazo de 70 años, para la renta de espacio no utilizado por la Compañía en sus operaciones, hasta por 190 torres de transmisión de la Compañía. Como contraprestación se estableció el pago de USD\$1,500 como renta anual y a su vez, la Compañía otorgó a ATC el derecho de comercialización y arrendamiento del espacio no utilizado en las torres de transmisión del Grupo a terceras personas, así como a compañías afiliadas de la Compañía, y garantizó el cobro, por cuenta de la subsidiaria de ATC, de todos los ingresos relativos. La Compañía retiene los títulos de propiedad de las torres y es responsable de su operación y mantenimiento. La SCT aprobó este contrato el 10 de febrero de 2000. Después del vencimiento de los 20 años iniciales del Préstamo de ATC a largo plazo, la Compañía tenía derecho a comprar a ATC al valor razonable de mercado, la totalidad o una porción de los ingresos y los activos relativos a la comercialización de los derechos, en cualquier tiempo, con el pago proporcional del monto del principal remanente del Préstamo de ATC a largo plazo.

El 25 de septiembre de 2018, la Compañía pagó USD\$59,500 respecto de los USD\$91,752, y simultáneamente, modificó el contrato de proyecto global de torres, cuyas nuevas características son:

- La contraprestación pactada en el contrato modificado ascendió a USD\$38,751, de los cuales USD\$32,253 se utilizaron para liquidar a ATC el remanente del préstamo de USD\$91,753, y USD\$6,500 para liquidar los intereses devengados sobre el préstamo a la fecha de celebración del nuevo contrato.
- Mediante el pago de dicha contraprestación, ATC tiene el derecho exclusivo de comercializar por un periodo de veinte años, hasta septiembre de 2038, el espacio disponible en aproximadamente 190 torres de transmisión del Grupo para la instalación, licencia y operación de equipos para el servicio de telecomunicaciones inalámbricas, radio y televisión en las torres (Derechos de Comercialización), tiempo durante el cual ATC tiene derecho a todos los ingresos derivados de los Derechos de Comercialización. Los derechos de uso de torres pagados por anticipado por ATC serán reconocidos como ingresos a lo largo de los 20 años, ver nota 17.
- Posterior al año 2038, ATC está obligada a pagar trimestralmente al Grupo el 25% de los ingresos brutos asociados con los Derechos de Comercialización, y anualmente, a partir de dicho año el Grupo tiene nuevamente el derecho de recomprar parcialmente o en su totalidad los Derechos de Comercialización al precio de mercado de ese momento.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$6,500 y USD\$12,061, equivalentes a \$113,989 y \$226,298, respectivamente; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de "Intereses devengados a cargo".

Conciliación de movimientos de operaciones de financiamiento

Los cambios en la deuda, sin considerar gastos de emisión e intereses, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al			Fluctuación	Saldo al
	inicio del año	Adiciones	Pagos	cambiaría	final del año
Préstamos de ATC	\$ 1,804,106	\$ -	\$ (1,729,669)	\$ (74,437)	\$ -
Certificados bursátiles	4,000,000	-	-	-	4,000,000

Programa MTN USD\$400 millones	7,865,160	-	-	(4,680)	7,860,480
Línea de crédito Banco Azteca	1,000	2,078,500	(371,500)	-	1,708,000
Otros menores	-	41,000	-	-	41,000
	\$ 13,670,266	\$ 2,119,500	\$ (2,101,169)	\$ (79,117)	\$ 13,609,480

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Préstamos de ATC	\$ 1,891,869	\$ -	\$ -	\$ (87,763)	\$ 1,804,106
Programa MTN USD\$300 millones y USD\$500 millones	16,495,520	-	(14,508,335)	(1,987,185)	-
Certificados bursátiles	-	4,000,000	-	-	4,000,000
Programa MTN USD\$400 millones	-	7,186,840	-	678,320	7,865,160
Línea de crédito Banco Azteca	-	1,260,000	(1,259,000)	-	1,000
	\$ 18,387,389	\$ 12,446,840	\$ (15,767,335)	\$ (1,396,628)	\$ 13,670,266

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Combinaciones de negocios

La Administración utiliza técnicas de valuación para determinar los valores razonables de los elementos de una adquisición de negocios. Particularmente el valor razonable del pago contingente es dependiente de diversos resultados que pueden afectar las utilidades futuras.

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018, TV Azteca ni ninguna de sus subsidiarias registra saldos con bancos centrales.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2018	2017
Efectivo en caja y bancos	\$ 1,459,059	\$ 1,875,377
Inversiones a corto plazo	243,058	907,537
	\$ 1,702,117	\$ 2,782,914

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Estados consolidados de flujos de efectivo

La Compañía presenta el estado de flujos de efectivo conforme al método indirecto. Intereses y dividendos pagados se presentan en las actividades de financiamiento.

El estado consolidado de flujos de flujos de 2017 presenta renglones que reportan los flujos de efectivo generados y utilizados por la disposición de activos mencionada en la nota 5.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

NOTA 3 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES*Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2018*

- NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes

La NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes y las Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes (en lo sucesivo, NIIF 15) reemplazan a la NIC 18 Ingresos, a la NIC 11 Contratos de construcción y a varias Interpretaciones relacionadas con los ingresos. El Grupo adoptó la NIIF 15 con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2018, la cual no tuvo impacto en sus resultados acumulados.

La NIIF 15 requiere que se presenten en los estados de posición financiera los activos y pasivos de los contratos no cancelables, y al respecto indica que si un cliente paga una contraprestación o el Grupo tiene el derecho incondicional a una contraprestación antes de que transfiera los bienes o servicios a sus clientes, se deberá presentar la contraprestación del contrato como un pasivo de contrato cuando el pago se realice o sea exigible. Esto implica que los derechos y obligaciones de desempeño pendientes de un contrato deben contabilizarse y presentarse sobre una base neta, como un activo del contrato o un pasivo del contrato. Derivado de dichos requerimientos, el Grupo revisó la presentación de activos y pasivos por los contratos suscritos con sus clientes y determinó un efecto de reclasificación por \$3,272,721 en el estado consolidado de posición financiera al 1 de enero de 2018, para presentar activos y pasivos sobre una base neta derivados de los derechos por recibir y de los compromisos por obligaciones de desempeño pendientes de satisfacer de dichos contratos, como sigue:

Estado de posición financiera al 1 de enero de 2018

Activos	Saldos iniciales	Reclasifi- caciones	Saldos reclasificados
Cientes y otras cuentas por cobrar – corto plazo	\$ 7,797,741	\$ (3,050,877)	\$ 4,746,864
Cientes y otras cuentas por cobrar – largo plazo	221,844	(221,844)	-
	\$ 8,019,585	\$ (3,272,721)	\$ 4,746,864
Pasivos			
Ingresos diferidos – corto plazo	\$ 6,720,516	\$ (3,050,877)	\$ 3,669,639
Ingresos diferidos – largo plazo	941,390	(221,844)	719,546
	\$ 7,661,906	\$ (3,272,721)	\$ 4,389,185

- NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Esta norma realiza cambios importantes a la orientación anterior sobre la clasificación y medición de activos financieros e introduce un modelo de 'Pérdida crediticia esperada' para reconocer el deterioro de activos financieros.

Al adoptar la NIIF 9, el Grupo aplicó la opción que permite no reformular los períodos anteriores. Las diferencias que surgieron de la adopción de la NIIF 9 en relación con la clasificación, medición y deterioro resultaron poco significativas y fueron reconocidas en el estado consolidado de resultado integral del año 2018.

La NIIF 9 también contiene nuevos requerimientos sobre la aplicación de la contabilidad de coberturas. Los nuevos requerimientos

buscan alinear la contabilidad de coberturas de forma cercana con las actividades de la administración de riesgos de las entidades al aumentar la elegibilidad tanto de partidas cubiertas como de instrumentos de cobertura e introducir un enfoque basado más en principios para evaluar la efectividad de la cobertura. El Grupo aplica los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de manera prospectiva y todas las coberturas califican para ser consideradas como relaciones continuas de cobertura.

La adopción de la NIIF 9 ha impactado las siguientes áreas:

- Las inversiones en valores de capital cotizados en bolsa, previamente clasificadas como activos financieros disponibles para la venta de acuerdo con la NIC 39, ahora se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- El deterioro de los activos financieros aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada. Esto afecta a las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar del Grupo. Para los activos de los contratos con clientes que surgen de la NIIF 15 y las cuentas por cobrar comerciales, el Grupo aplica un modelo simplificado de reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, ya que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo, ver notas 4g y 20.

A la fecha de aplicación inicial, 1 de enero de 2018, los instrumentos financieros del Grupo fueron clasificados, como se muestra en la nota 20.

No se presentaron cambios en la clasificación o medición de los pasivos financieros como resultado de la aplicación de la NIIF 9.

Nuevas mejoras y modificaciones a las normas existentes en vigor a partir del 1 de enero de 2019

Otras modificaciones, interpretaciones y mejoras a las normas ya existentes, efectivas a partir de 2019, que podrían ser aplicables al Grupo son:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017
- Aclaraciones sobre la aplicación del reconocimiento y requisitos de medición cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento de impuestos a la utilidad (CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de impuestos a la utilidad)
- Características de prepago con compensación negativa y modificaciones de pasivos financieros (Mejoras a la NIIF 9 Instrumentos financieros)
- Modificaciones, reducciones o liquidación de los planes de beneficios a los empleados (Mejoras a la NIC 19 Beneficios a los empleados)
- Aplicación de la NIIF 9 a los intereses a largo plazo de asociadas y negocios conjuntos (Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas modificaciones, interpretaciones y mejoras a las normas ya existentes no significan cambios en las políticas contables y no tienen un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Las Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017, publicadas en diciembre de 2017, establecen modificaciones a ciertas normas vigentes; los temas tratados por dichas modificaciones son como sigue:

Norma	Mejoras anuales	Objeto de la modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta se tienen que valorar a valor razonable cuando la entidad obtiene el control del negocio
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta no se valoran a valor razonable cuando la entidad obtiene el control conjunto del negocio

NIC 12	Impuestos a la utilidad	Tratamiento de las consecuencias fiscales de un dividendo.
NIC 23	Costos por préstamos	Se considera parte de los costos por intereses generales cualquier costo por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo calificado, cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se hayan completado.

Nuevas normas que aún no entran en vigor y que tampoco han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

A la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros consolidados, la norma descrita a continuación ha sido publicada por el IASB, la cual no ha sido adoptada de forma anticipada por el Grupo. La Administración anticipa dicha norma será adoptada en las políticas contables del Grupo para el primer período que inicia después de la fecha de vigencia del pronunciamiento.

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 Arrendamientos reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y tres Interpretaciones relacionadas; esto concluye el proyecto a largo plazo del IASB para revisar la contabilización de arrendamientos. Los arrendamientos se contabilizarán en el estado de posición financiera en forma de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Existen dos opciones importantes en la NIIF 16 que permiten que los arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y los arrendamientos de activos de bajo valor estén exentos de los requerimientos normativos de esta NIIF.

La NIIF 16 entra en vigor para los períodos anuales de reporte que inicien el o después del 1 de enero de 2019. Se permite su adopción anticipada; sin embargo, el Grupo ha decidido no adoptarla de manera anticipada.

La Administración está en proceso de evaluar el impacto total de esta norma. Hasta ahora, el Grupo:

- Está en proceso de una revisión detallada de la totalidad de los arrendamientos, tanto nuevos o renovados de 2019 como de años anteriores. Dado que algunos arrendamientos se modificarán o renovarán en 2019, el Grupo ha reevaluado dichos arrendamientos y concluyó que serán reconocidos en el estado de posición financiera como un activo por derechos de uso.
- Considera que el impacto más significativo será que se tendrá que reconocer un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento de las oficinas y los sitios de transmisión que actualmente se tratan como arrendamientos operativos; esto significa que la naturaleza del gasto cambiará de ser un gasto por arrendamiento operativo a una depreciación y un gasto por intereses. Al 31 de diciembre de 2018, la Administración está en proceso de determinar los pagos mínimos futuros por arrendamiento.
- Concluye que no habrá un impacto significativo en los arrendamientos financieros que se mantienen actualmente en el estado consolidado de posición financiera.
- Está en proceso de realizar adecuaciones a sus sistemas de tecnologías de la información (TI) que facilitarán el registro de los contratos de arrendamiento.

El Grupo adoptará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado de la norma. De acuerdo con este enfoque, el efecto acumulado de la aplicación inicial de la NIIF 16 se reconoce como un ajuste al capital contable en la fecha de aplicación inicial. La información comparativa no se reformula.

Elegir este enfoque de transición da como resultado otras decisiones de política contable que el Grupo debe tomar, ya que hay algunas otras opciones transitorias que se pueden aplicar. Estas se relacionan con aquellos arrendamientos previamente mantenidos como operativos y se pueden aplicar arrendamiento por arrendamiento. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de aplicar estas otras opciones transitorias.

La NIIF 16 no ha generado cambios significativos en la contabilización de los arrendadores, por lo que el Grupo no espera cambios para los arrendamientos en los que actúa como arrendador.

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

La compañía no realizó cambios contables de forma retrospectiva, ni por errores.

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se cuenta con garantías colaterales.

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe información a revelar sobre reclamaciones beneficios pagados.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

NOTA 29 COMPROMISOS:

aArrendamientos

La Compañía renta el uso de transpondedores satelitales por el servicio de recepción y conducción de señal satelital, y tiene el compromiso de pagar mensualmente USD\$25 (satélite IS21) y USD\$74 (satélite Galaxy19) por los dos contratos celebrados con Panamsat de México, S de R.L. de C.V.; los gastos incluyen un pago fijo mensual y otros en función del uso de los mismos. Los contratos de arrendamiento tienen vigencia de un año forzoso, renovable automática y sucesivamente por periodos idénticos hasta los años 2021 y 2024, respectivamente.

La Compañía tiene celebrado un contrato con Satélites Mexicanos, S.A. de C.V., por la renta y el uso de transpondedores satelitales (satélite Satmex6) por el servicio de recepción y conducción de señal, y tiene el compromiso de pagar en 2018 un monto mensual de USD\$94, y este monto se incrementará un 5% anual hasta el año 2021, fecha de vencimiento del contrato.

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tiene los siguientes compromisos anuales mínimos por la utilización de transpondedores satelitales:

	Miles de dólares	
2019	USD\$	2,285
2020		2,328
2021 y años siguientes		4,713
	USD\$	9,326

b.Derechos de exhibición

La Compañía tiene celebrados contratos de licencia con sus proveedores de derechos de exhibición para su adquisición a largo plazo para cuando éstos estén disponibles para su primera transmisión. Al 31 de diciembre de 2018, los compromisos para la adquisición de materiales ascienden a US\$62,636 y US\$57,586 con vencimientos en los años 2019 y 2020, respectivamente. Asimismo, por algunos de estos contratos no se desprende una obligación presente debido a su naturaleza incierta y de acuerdo con sus características específicas, algunos pueden ser susceptibles de comercialización.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

NOTA 28 PASIVOS CONTINGENTES:

Varias demandas legales y de garantía se han interpuesto contra el Grupo y algunas de ellas aún están en proceso al 31 de diciembre de 2018. A menos que se haya reconocido como una provisión, la Administración considera que estas demandas son injustificadas y que la probabilidad de que requieran una liquidación por parte del Grupo es remota. Esta evaluación es consistente con el consejo legal independiente de los asesores externos. Las principales contingencias se describen a continuación:

aCorporación de Noticias e Información

La Compañía ha presentado varias demandas en contra de CNI, TVM y el señor Moreno Valle. A pesar de que no existe certeza, la Administración del Grupo considera que prevalecerá en las diversas disputas que sostiene con CNI, TVM y el señor Moreno Valle y, por lo tanto, no ha constituido reserva alguna por este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo tiene en contra de CNI un crédito líquido y exigible por USD\$10,000 más los intereses ordinarios y moratorios, así como los gastos y costas derivados del juicio.

bOtros juicios y demandas

La Compañía y sus subsidiarias son parte de varios juicios legales y demandas durante el curso normal de sus operaciones. Los asesores legales de la Compañía indican que a la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados existen diversos juicios y demandas contingentes las cuales a la fecha no pueden ser cuantificables.

Los juicios y litigios involucrados que si están cuantificados ascienden a \$413,959. La Administración y sus asesores legales consideran que ninguno de estos litigios contra la Compañía, incluyendo los no cuantificables individualmente o en forma consolidada, tendrá efecto adverso significativo en sus negocios o situación financiera, por lo que no ha constituido provisión alguna para estos efectos.

cAsuntos en materia fiscal

Litigios fiscales en proceso

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y algunas de sus subsidiarias, están involucradas en diversos litigios en materia fiscal derivado de la notificación por parte de las autoridades fiscales correspondientes de créditos fiscales relacionadas con impuesto sobre la renta, y en menor cuantía con impuesto al valor agregado e impuestos de comercio exterior, por un total de \$5,443,618; este importe incluye recargos y multas y corresponde a los ejercicios fiscales de 2008, 2009 y 2011 y 2017. La Administración del Grupo, así como sus abogados confirman que tienen los elementos necesarios para obtener un fallo favorable en los medios de defensa que ha interpuesto.

Facultades de comprobación fiscal

Conforme a la legislación vigente, las autoridades fiscales pueden ejercer sus facultades de fiscalización y revisar hasta cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración de ISR presentada.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y algunas de sus subsidiarias (Profesionales Administrativos en Servicios Inmobiliarios, S.A. de C.V., Club Rojinegros, S.A. de C.V., Red Azteca Internacional, S.A. de C.V., Comerciacom, S.A. de C.V. y Finbor México, S.A. de C.V.) está atendiendo notificaciones por parte de la Administración General de Grandes Contribuyentes del Servicio de Administración Tributaria (SAT). La Administración de la Compañía no puede anticipar si las revisiones mencionadas darán origen a contingencias futuras, sin embargo, éstas serán reveladas y/o reconocidas en cuanto se conozcan.

Fiscalización de impuesto y multas en Perú

En enero de 2019, una de las subsidiarias en Perú fue notificada por las autoridades fiscales en dicho país, en la cual se determinó un impuesto a su cargo por \$89,512 derivado de la fiscalización definitiva en materia de impuesto sobre la renta. A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se ha interpuesto recurso de reclamación contra las resoluciones de determinación y multas relativas a la determinación del ISR. En opinión de la Administración y de sus asesores legales, existen argumentos suficientes para obtener resultados favorables.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Ver información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Derechos de exhibición

Los derechos de exhibición representan tanto el derecho adquirido para la transmisión de programas y eventos bajo contratos de licencia, como el costo de producciones propias.

Los derechos y obligaciones derivados de los derechos de exhibición adquiridos se registran originalmente como un activo a su costo de adquisición cuando los contratos son firmados y el material está disponible, reconociéndose en su caso el pasivo por la parte pendiente de pago. La porción de los derechos de exhibición que va a ser utilizada en los próximos doce meses se clasifica como un activo circulante. El costo de los derechos de exhibición se amortiza conforme se transmiten los programas y eventos.

Los derechos de exhibición de producciones propias se integran por programas que se amortizan en su totalidad conforme se transmiten y de producciones en proceso de grabación.

Los derechos de exhibición adquiridos a perpetuidad se amortizan en el periodo en que se estima obtener el beneficio económico esperado.

Inventarios

Los inventarios representan mercancías y materiales de consumo y se registran al costo. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Análisis del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se relaciona con el hecho de que una contraparte no cumpla con alguna obligación. El Grupo está expuesto al riesgo de crédito de activos financieros, incluido el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal con base en las políticas y procedimientos de administración de riesgos de crédito del Grupo.

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios que sólo se realizan con instituciones financieras altamente acreditadas.

Continuamente se monitorea la calidad crediticia de los clientes con base en una boleta de calificación crediticia. Cuando están disponibles, se obtienen y utilizan calificaciones crediticias externas y/o informes sobre los clientes. La política establecida es tratar sólo con contrapartes que ameritan crédito. Los plazos de crédito oscilan entre 30 y 90 días. Los términos de crédito negociados con los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la boleta de calificación crediticia. El riesgo de crédito en curso se gestiona a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Se requiere que los clientes por servicios paguen por anticipado el monto anual por servicios, mitigando así el riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar a clientes se integran por un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas.

Garantías

El Grupo no tiene garantía alguna sobre sus cuentas por cobrar a clientes. Adicionalmente, tampoco posee garantías relacionadas con otros activos financieros (ej. activos de derivados, efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos).

Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas para todas las cuentas por cobrar a clientes, ya que las mismas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características compartidas de riesgo crediticio. Se han agrupado con base en los días vencidos y también por unidad de negocio.

Las tasas de pérdida esperada se basan en el perfil de pago de ventas, así como en un análisis de las pérdidas crediticias históricas correspondientes a los últimos cinco años. Las cuentas por cobrar a clientes se cancelan (ej. se dan de baja en cuentas) cuando no hay una expectativa razonable de recuperación.

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018, considerando efectos de IVA en los casos que éste aplique, se determinó como sigue:

Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento

	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	5.47%	6.81%	3.78%	4.49%	27.46%	57.46%	
Valor bruto en libros	\$2,053,367	\$ 122,938	\$ 17,454	\$ 37,365	\$ 236,548	\$ 575,578	\$ 3,043,250
Pérdida crediticia esperada	\$ 112,335	\$ 34,610	\$ 19,203	\$ 22,852	\$ 139,670	\$ 292,237	\$ 620,907
	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	Total
Al 1 de enero de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	4.17%	5.49%	4.25%	4.66%	28.32%	57.27%	
Valor bruto en libros	\$2,478,650	\$ 60,861	\$ 34,904	\$ 74,781	\$ 213,674	\$ 972,016	\$ 3,834,886
Pérdida crediticia esperada	\$ 103,312	\$ 27,311	\$ 21,132	\$ 23,161	\$ 140,792	\$ 284,712	\$ 600,420

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se concilia con el saldo inicial como sigue:

	2018	2017
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero	\$ 600,420	\$ 589,989

	2018	2017
Incrementos a la reserva durante el año	122,173	383,244
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	(101,686)	(372,813)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre	\$ 620,907	\$ 600,420

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

NOTA 20 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros, los cuales fueron determinados utilizando información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren juicios por parte de la Administración. La utilización de diferentes supuestos y métodos de valuación puede tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable en los estados consolidados de posición financiera se agrupan en tres Niveles de una jerarquía de valor razonable. Los tres Niveles se definen basándose en la observancia de partidas relevantes para la medición, de la siguiente manera:

- Nivel 1 – Valuación con base en precios cotizados en el mercado (sin ajustar), para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 – Valuación con indicadores distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, pero que incluyen indicadores observables para un activo o pasivo, ya sea directamente (precios cotizados) o indirectamente (derivaciones de estos precios); y
- Nivel 3 – Se aplican técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos y pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

a) Categorías de activos y pasivos financieros

La nota 4g proporciona una descripción de las políticas contables para cada una de las categorías de activos y pasivos financieros. Los valores en libros de los instrumentos financieros son como sigue:

	Costo amortizado	Designados a VRORI	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,702,117	\$ -	\$ -	\$ 1,702,117
Instrumentos financieros derivados	-	-	620,313	620,313
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	2,789,473	-	-	2,789,473
Partes relacionadas	673,772	-	-	673,772

Instrumentos financieros en valores	331,220	-	-	331,220
Otros instrumentos financieros	-	635,915	-	635,915
	\$ 5,496,582	\$ 635,915	\$ 620,313	\$ 6,752,810

Pasivos financieros:

Instrumentos financieros derivados	\$ -	\$ -	\$ 261,189	\$ 261,189
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	2,982,318	-	-	2,982,318
Deuda financiera	13,396,472	-	-	13,396,472
	\$ 16,378,790	\$ -	\$ 261,189	\$ 16,639,979

⁽¹⁾Representa únicamente saldos que son activos y pasivos financieros.

La clasificación de instrumentos financieros reportados al 31 de diciembre de 2017 se presenta conforme a la NIC 39 como sigue:

	Disponibles para venta	Préstamos y cuentas por cobrar y otros pasivos	Total
	<i>a valor razonable</i>	<i>a costo amortizado</i>	
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 2,782,914	\$ 2,782,914
Instrumentos financieros derivados	589,630	-	589,630
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	-	4,746,864	4,746,864
Partes relacionadas	-	767,254	767,254
Otros instrumentos financieros	902,285	-	902,285
	\$ 1,491,915	\$ 8,297,032	\$ 9,788,947
Pasivos financieros:			
Instrumentos financieros derivados	\$ 341,137	\$ -	\$ 341,137
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	-	2,735,979	2,735,979
Deuda financiera	-	13,398,893	13,398,893
	\$ 341,137	\$ 16,134,872	\$ 16,476,009

⁽¹⁾Representa únicamente saldos que son activos y pasivos financieros.

Durante los años 2018 y 2017, el Grupo realizó la totalidad de las inversiones en títulos de capital cotizados en mercados públicos generando una pérdida acumulada de \$(266,345) y \$(103,060), respectivamente, la cual se presenta dentro de ORI en los estados consolidados de cambios en el capital contable.

En la nota 21 se proporciona una descripción de los riesgos de los instrumentos financieros del Grupo, incluyendo los objetivos y las políticas de administración de estos riesgos.

b) Instrumentos financieros en valores

Al 31 de diciembre de 2018, este rubro representa instrumentos financieros en valores inscritos en mercados privados extranjeros, respaldados por pagarés a largo plazo por cobrar a una sociedad de inversión extranjera por USD\$19,961, los cuales fueron reconocidos a su valor razonable estimado por \$331,220 (equivalentes a USD\$16,855), mismos que generan intereses a una tasa anual del 7.25% que se cobran semestralmente. Dichos pagarés fueron cedidos a la Compañía en agosto de 2018 en pago por la liquidación de un portafolio de inversión mantenido en una institución financiera extranjera; y tienen fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2023.

c) Activos financieros con cambios en otro resultado integral

Los otros instrumentos financieros corresponden a inversiones en un portafolio de valores negociados en un mercado público y administrados por una institución financiera del extranjero. El Grupo realizó la elección irrevocable para contabilizar estos instrumentos como VRORI. Al 31 de diciembre de 2017, estos instrumentos financieros estaban clasificados como disponibles para la venta, de conformidad con NIC 39.

Los valores razonables de este portafolio de valores fueron estimados por referencia a los precios de oferta cotizados en un mercado activo a la fecha de reporte y están clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

d) Deuda financiera

La deuda financiera incluye los siguientes pasivos financieros a largo plazo:

	Moneda	2018	2017
Pasivos financieros:			
Programa -MTN-	USD	\$ 7,687,134	\$ 7,655,387
Certificados Bursátiles	Peso	3,960,338	3,938,400
Línea de crédito Banco Azteca	Peso	1,708,000	1,000
American Tower Corporation -ATC-	USD	-	1,804,106
Otros menores	Peso	41,000	-
Total de valor en libros		\$ 13,396,472	\$ 13,398,893

Los valores razonables de los pasivos financieros a largo plazo se determinaron mediante el cálculo de sus valores presentes a la fecha de reporte, utilizando las tasas de interés de mercado, las cuales se encontraban disponibles para el Grupo. No se han incluido cambios en el valor razonable en utilidades o pérdidas por el periodo, ya que los pasivos financieros se llevan al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera. En la nota 15 se proporciona detalle de cada uno de los préstamos que integran la deuda financiera que mantiene el Grupo.

e) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son medidos a su valor razonable y se resumen a continuación:

	2018	2017	Monto nominal	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 217,904	\$ 385,711	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	234,458	113,211	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	167,951	90,708	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 620,313</u>	<u>\$ 589,630</u>		
Pasivos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 47,639	\$ 227,425	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	213,550	113,712	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 261,189</u>	<u>\$ 341,137</u>		

Coberturas de tipo de cambio

Con el fin de cubrir las necesidades de dólares americanos ligadas a los intereses por pagar derivados de la deuda relacionada con el Programa MTN por USD\$400,000 que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató durante 2017 un portafolio de instrumentos financieros derivados con la misma estructura de vencimientos de dicha deuda.

Forwards

Se adquirieron 28 forwards que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$173,250 a un tipo de cambio promedio por dólar americano de \$21.67, con lo cual se cubre el 75% del total de los intereses que se liquidan semestralmente.

El Grupo ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura de flujos de efectivo y reconoció una utilidad acumulada de \$170,264 en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018. En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se reconoció una pérdida por esta transacción de \$75,974 y \$1,505, respectivamente en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Opciones

Se adquirió una cartera de 14 opciones “*call spread*” con vencimientos, que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$57,500 con un precio de ejercicio para la posición larga (*floor*) de \$17.85 por cada dólar americano y una posición corta (*cap*) de \$24 por cada dólar americano, con lo cual se cubre el 25% restante de los intereses que se liquidan semestralmente. Todos los contratos de opciones fueron designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor intrínseco acumulado de las opciones por \$20,908 y \$81,192, respectivamente, se reconoció en otros resultados integrales y la pérdida (utilidad) por el valor en el tiempo por \$26,971 y (\$76,978), respectivamente, se reconoció en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene el compromiso de pago de las primas de las opciones por \$115,764 y \$171,159, respectivamente, las cuales se reconocen en resultados conforme se devengan.

Coberturas de tasas de interés

Con el fin de cubrir un incremento inesperado y adverso en la tasa TIIE con la cual se pactó el pago de intereses relativos a la emisión de los Cebures que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató swaps de tasas de interés mediante los cuales recibe tasa

TIIE a 28 días más 2.90% y paga una tasa fija del 10.20% en forma semestral por lo que se considera el pago de principal al vencimiento del swap.

Los términos y características del contrato de Cebures y de los swaps son semejantes en cuanto a: monto notional, fechas de vencimiento semestral, tasa base para el cálculo de la tasa de interés de TIIE 28 y una sobre tasa de 2.90% base de cálculo de los intereses.

Esta transacción se ha reconocido como una cobertura de flujos de efectivo y derivado del cambio en el valor razonable de este instrumento se reconoció una utilidad acumulada de \$166,414 y \$90,708, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se reconoció una utilidad de \$27,686 por esta transacción, en "Otros gastos financieros, neto" en el estado consolidado de resultado integral adjunto. Al 31 de diciembre de 2017, no hubo efectos en resultados por la valuación de estos instrumentos.

f)Otros instrumentos financieros

El valor razonable de los siguientes activos y pasivos financieros se considera similar a su valor razonable:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Clientes y otras cuentas por cobrar
- Partes relacionadas
- Proveedores y otras cuentas por pagar

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a los resultados según se incurren.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

NOTA 17 PASIVOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Los pasivos de contratos con clientes se integran como sigue:

	2018	2017
Anticipos de clientes	\$ 3,565,032	\$ 3,669,639

Derechos de uso de torres a ATC (nota 15)	36,617	-
Pasivos de contratos con clientes – a corto plazo	3,601,649	3,669,639
Anticipos de clientes	893,824	719,546
Derechos de uso de torres a ATC (nota 15)	684,876	-
Pasivos de contratos con clientes – a largo plazo	1,578,700	719,546
	\$ 5,180,349	\$ 4,389,185

Los anticipos recibidos por servicios de publicidad contratada representan pagos de clientes recibidos antes de satisfacer la obligación de desempeño (pasivos de contratos con clientes), que se espera en su gran mayoría sean reconocidos como ingresos en 2019. Como se describe en la nota 4s, los servicios de publicidad contratados por los clientes serán otorgados durante un año.

Como se menciona en la nota 4s, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Grupo ha suscrito contratos de publicidad con clientes, cuya obligación de desempeño no ha sido transferida a sus clientes y la contraprestación tampoco es exigible a la fecha de reporte, el monto de dichos contratos asciende a \$2,088,523 y \$3,272,721, respectivamente.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

NOTA 19 IMPUESTOS A LA UTILIDAD

- Provisión de impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión de impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la utilidad causado – Régimen de integración	\$ 490,289	\$ 80,774
Impuesto a la utilidad causado – Régimen general de Ley	8,688	26,520
Impuesto a la utilidad causado – Compañías extranjeras	31,966	17,748
Impuesto a la utilidad diferido	390,966	702,343
Actualización de ISR por reforma fiscal	17,703	70,133
	\$ 939,612	\$ 897,518

- Impuesto a la utilidad causado

Régimen de integración

Con fecha 17 de febrero de 2014, el Grupo presentó aviso para aplicar el Régimen opcional para Grupos de Sociedades (Régimen de integración), en vigor a partir del 1 de enero de 2014. En términos generales, este régimen opcional para Grupos de Sociedades tiene las siguientes características:

- a) El pago de ISR causado se difiere por cada compañía que integra el Grupo de sociedades, obteniendo el monto a diferir con la aplicación de un Factor de Resultado Fiscal Integrado que determinará la sociedad integradora (la Compañía) con base en los resultados fiscales y pérdidas fiscales de cada una de las compañías que forman parte del Grupo; por lo que no existe una declaración por Régimen de integración, ya que cada compañía integrante del Grupo presenta su declaración anual de manera individual.
- b) El pago correspondiente al ISR causado por el Grupo y sus subsidiarias se podrá diferir hasta en tres años o antes si se da alguno de los supuestos que las obliguen a desincorporarse, o bien, cuando la integradora deje de cumplir con alguno de los requisitos para integrar el Grupo de sociedades.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía generó una utilidad fiscal de \$1,792,418 y \$2,042,703, respectivamente, la cual difiere de su pérdida contable individual principalmente por el reconocimiento del método de participación en los resultados de las Compañías subsidiarias, el ajuste anual por inflación acumulable, los anticipos de clientes recibidos netos de su costo estimado y por las partidas no deducibles.

La utilidad fiscal de la Compañía del año 2018 se amortizó parcialmente con las pérdidas fiscales pendientes de amortizar de años anteriores, consecuentemente se causó ISR por \$227,112. La utilidad fiscal de la Compañía del año 2017 se amortizó en su totalidad con las pérdidas fiscales pendientes de amortizar de años anteriores.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, mediante el régimen de integración, la Compañía y sus subsidiarias que forman parte de dicho régimen, causaron impuestos a la utilidad por \$490,289 y \$80,774, respectivamente. El resultado fiscal integrado difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal integrado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el ISR causado, cuyo pago ha sido diferido conforme a las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Régimen de integración, actualizado a esas fechas, es como sigue:

Año causado	2018	2017	Año de pago
2014	\$ -	\$ 175,114	2018
2015	102,526	98,702	2019
2016	123,870	118,329	2020
2017	98,018	80,774	2021
2018	490,289	-	2022
	<u>\$ 814,703</u>	<u>\$ 472,919</u>	

Régimen general de Ley de ISR de otras subsidiarias mexicanas

Las subsidiarias mexicanas que no forman parte del Régimen de integración, determinan el ISR con base en sus resultados individuales conforme al Régimen general de la Ley de ISR; al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dichas subsidiarias causaron impuestos a la utilidad por \$8,688 y \$26,520, respectivamente.

Impuesto a la utilidad de subsidiarias extranjeras

Las subsidiarias extranjeras determinan el impuesto a la utilidad con base en sus resultados individuales, de conformidad con los regímenes fiscales específicos de cada país donde operan. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las subsidiarias extranjeras, principalmente en Perú, causaron impuestos a la utilidad por \$31,966 y \$17,748, respectivamente.

Efectos de la eliminación del Régimen de Consolidación Fiscal (Reforma Fiscal 2014):

En diciembre de 2013 se publicó una reforma fiscal en el Diario Oficial de la Federación, la cual reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales (Reforma Fiscal 2014). Mediante la nueva Ley de ISR se generaron nuevos gravámenes, se eliminaron algunos regímenes y se modificaron algunos esquemas de acumulación y deducción, los cuales generaron a partir de 2014 efectos significativos, principalmente por lo relacionado con la eliminación del régimen de consolidación fiscal.

Como resultado de este cambio, a partir del 1 de enero de 2014, la Compañía ya no determina el ISR en forma consolidada. Asimismo, y derivado de los efectos de la eliminación de la consolidación fiscal al 31 de diciembre de 2013, se registró un impuesto sobre la renta diferido, determinado por los ejercicios fiscales de 2008 a 2013, mismo que fue considerado como definitivo, por \$1,599,565, el cual se liquidó en cinco años; dicho ISR diferido se generó por las pérdidas fiscales de algunas subsidiarias que fueron aprovechadas en la consolidación fiscal de dichos años.

Al 31 de diciembre de 2017, el monto pendiente de pago por este concepto ascendía a \$281,841, mismo que se liquidó durante 2018 de conformidad con las leyes aplicables.

Pasivo por ISR causado

El pasivo por ISR causado que se ha diferido por el Régimen de integración y la Reforma Fiscal 2014 antes mencionados, es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 754,760	\$ 968,976
(+) Actualización de impuestos	18,448	10,042
(-) Pagos realizados	(448,794)	(305,032)
Saldo final	324,414	673,986
(+) ISR diferido por régimen de integración del año	490,289	80,774
Total ISR diferido por reformas fiscales	\$ 814,703	\$ 754,760
Porción circulante de ISR diferido por reformas fiscales	\$ 93,838	\$ 442,644
ISR diferido por reformas fiscales a largo plazo	\$ 720,865	\$ 312,116

La porción circulante del ISR diferido por reformas fiscales se presenta dentro del rubro "Pasivo por impuestos" en los estados consolidados de posición financiera adjuntos.

- Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el activo por el efecto acumulado del ISR diferido se integra como sigue:

	2018	2017
Exceso de valor fiscal sobre valor contable de los activos y pasivos	\$ 5,805,979	\$ 3,274,257
Más – Pérdidas fiscales por amortizar	5,628,216	5,428,591

	11,434,195	8,702,848
Tasa de ISR	30%	30%
ISR diferido activo	3,430,259	2,610,854
Menos – Reserva de valuación	(2,642,744)	(1,488,079)
ISR diferido activo	\$ 787,515	\$ 1,122,775

Este ISR diferido activo se origina básicamente por las pérdidas fiscales acumuladas por amortizar, el efecto neto de los anticipos de anunciantes, las provisiones registrada y el exceso del valor fiscal sobre el valor contable de los inmuebles y equipo y derechos de exhibición. Derivado de la incertidumbre de que parte de este activo diferido pueda no ser recuperado en su totalidad, el Grupo creó una reserva de valuación, como se muestra en el cuadro anterior.

Como se menciona en la nota 4n, los efectos de las pérdidas fiscales por amortizar de la Compañía y de sus subsidiarias se presentan como parte del cálculo integral del ISR diferido, evaluando la posible amortización de cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa efectiva de ISR es como sigue:

	2018	2017
	%	%
Tasa de ISR	30	30
Gastos y otras partidas no deducibles	36	8
Diferencias entre inflación contable y fiscal	51	13
Pérdidas fiscales por amortizar y otras partidas	209	12
Tasa efectiva de ISR	326	63

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

	31 de diciembre de:	
	2018	2017
Depreciación	674,102	699,621
Amortización	50,190	62,053
	724,292	761,674

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

a) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son medidos a su valor razonable y se resumen a continuación:

	2018	2017	Monto nocional	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 217,904	\$ 385,711	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	234,458	113,211	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	167,951	90,708	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	\$ 620,313	\$ 589,630		
Pasivos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 47,639	\$ 227,425	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	213,550	113,712	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	\$ 261,189	\$ 341,137		

Coberturas de tipo de cambio

Con el fin de cubrir las necesidades de dólares americanos ligadas a los intereses por pagar derivados de la deuda relacionada con el Programa MTN por USD\$400,000 que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató durante 2017 un portafolio de instrumentos financieros derivados con la misma estructura de vencimientos de dicha deuda.

Forwards

Se adquirieron 28 forwards que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$173,250 a un tipo de cambio promedio por dólar americano de \$21.67, con lo cual se cubre el 75% del total de los intereses que se liquidan semestralmente.

El Grupo ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura de flujos de efectivo y reconoció una utilidad acumulada de \$170,264 en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018. En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se reconoció una pérdida por esta transacción de \$75,974 y \$1,505, respectivamente en el rubro de "Otros gastos financieros, neto" en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Opciones

Se adquirió una cartera de 14 opciones "call spread" con vencimientos, que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$57,500 con un precio de ejercicio para la posición larga (*floor*) de \$17.85 por cada dólar americano y una posición corta (*cap*) de \$24 por cada dólar americano, con lo cual se cubre el 25% restante de los intereses que se liquidan semestralmente. Todos los contratos de opciones fueron designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor intrínseco acumulado de las opciones por \$20,908 y \$81,192, respectivamente, se reconoció en otros resultados integrales y la pérdida (utilidad) por el valor en el tiempo por \$26,971 y (\$76,978), respectivamente, se reconoció en el rubro de "Otros gastos financieros, neto" en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene el compromiso de pago de las primas de las opciones por \$115,764 y \$171,159, respectivamente, las cuales se reconocen en resultados conforme se devengan.

Coberturas de tasas de interés

Con el fin de cubrir un incremento inesperado y adverso en la tasa TIIIE con la cual se pactó el pago de intereses relativos a la emisión de los Cebures que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató swaps de tasas de interés mediante los cuales recibe tasa TIIIE a 28 días más 2.90% y paga una tasa fija del 10.20% en forma semestral por lo que se considera el pago de principal al vencimiento del swap.

Los términos y características del contrato de Cebures y de los swaps son semejantes en cuanto a: monto nominal, fechas de vencimiento semestral, tasa base para el cálculo de la tasa de interés de TIIIE 28 y una sobre tasa de 2.90% base de cálculo de los intereses.

Esta transacción se ha reconocido como una cobertura de flujos de efectivo y derivado del cambio en el valor razonable de este instrumento se reconoció una utilidad acumulada de \$166,414 y \$90,708, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se reconoció una utilidad de \$27,686 por esta transacción, en "Otros gastos financieros, neto" en el estado consolidado de resultado integral adjunto. Al 31 de diciembre de 2017, no hubo efectos en resultados por la valuación de estos instrumentos.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Venta de activos y pasivos a HC2

El 29 de noviembre de 2017, el Grupo anunció que Azteca America (AIC), una de sus subsidiarias en los Estados Unidos de América, firmó un acuerdo definitivo con HC2 Network, Inc. (HC2) para la venta de activos y pasivos relacionados con el negocio de “transmisión y producción de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad” en dicho país por aproximadamente USD\$33,000 (equivalentes a \$648,876 al tipo de cambio de la fecha de la transacción). El cierre de la transacción estuvo sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones, incluyendo la autorización de la *Federal Communications Commission* (FCC por su acrónimo en inglés), la cual actúa bajo el amparo que le otorga la Ley de Comunicaciones de 1934, particularmente por lo que a las concesiones y licencias incluidas en los activos vendidos se refiere, misma que fue otorgada el 6 de febrero de 2018, y la cuenta por cobrar generada por esta transacción se liquidó en esa misma fecha.

Venta de licencia a TV-49

Con fecha 25 de agosto de 2017, AIC a través de su subsidiaria Southern California License, LLC (SCTV LLC) suscribió un contrato con TV-49, Inc. (TV-49), mediante el cual TV-49 adquiere la licencia de transmisión televisiva, datos y evaluaciones de ingeniería, libros y registros de la estación que AIC mantenía en Los Ángeles, California, Estados Unidos de América, así como el análisis, manuales y otro material relacionado con la construcción de instalaciones digitales. El 20 de octubre de 2017, la FCC emitió la autorización para realizar la transferencia de la licencia y otorgó 90 días para completar la transacción. El monto pactado por la operación ascendió a USD\$9,000 (equivalentes a \$176,966 al tipo de cambio de la fecha de la transacción), mismos que fueron cobrados el 3 de enero de 2018.

Venta de espectro mediante subasta de la FCC

Con fecha 4 de abril de 2017, la FCC publicó que el Grupo, a través de su Compañía subsidiaria AIC, fue uno de los ganadores en el proceso de subasta en el que concursó, relacionado con el espectro que operaba al amparo de las concesiones de transmisión que mantenía AIC. Dicha subasta consistió en la oportunidad que tuvieron los concesionarios de estaciones con frecuencias “*Full Power*” y “*Class A*” de participar en la venta de sus frecuencias para que la FCC las ofreciera a empresas de tecnología móvil que operan en Estados Unidos de América, con objeto de cubrir las necesidades del mercado. Conforme a las reglas del concurso, la adjudicación se hizo a los 90 días posteriores y, consecuentemente los pagos a los ganadores. Las estaciones con frecuencias vendidas a través de este proceso fueron las que se mantenían en San Francisco-Oakland y Los Ángeles, ambas en California. El precio de venta de estas estaciones ascendió a USD\$156,127 (equivalentes a \$2,820,065 al tipo de cambio de la fecha de la transacción).

Considerando la disposición de los activos descritos en los tres párrafos anteriores, las operaciones relacionadas con la transmisión y producción de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad en el Estado de California, Estados Unidos de América, incluidas en los estados consolidados de resultado integral por el año 2017 fueron reclasificadas al renglón de “Operaciones discontinuas”.

A continuación, se presenta información condensada de los activos y pasivos que se dispusieron por las transacciones descritas previamente, los cuales fueron convertidos al tipo de cambio de la fecha de cada operación:

	Subasta	HC2	TV-49	Total
Activos circulantes	\$ -	\$ 186,829	\$ -	\$ 186,829
Equipo de operación y otros, neto	-	57,793	-	57,793
Concesiones y licencias, neto	3,415,012	1,106,576	276,966	4,798,554
Total de activos dispuestos	3,415,012	1,351,198	276,966	5,043,176
Pasivos circulantes dispuestos	-	123,704	-	123,704

Activos netos dispuestos	\$ 3,415,012	\$ 1,227,494	\$ 276,966	4,919,472
Precio de disposición de activos	2,820,065	614,556	176,966	3,611,587
Efecto de la disposición de activos	\$ 594,947	\$ 612,938	\$ 100,000	\$ 1,307,885

A continuación, se presenta información condensada del estado consolidado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 que muestra los montos involucrados en las operaciones discontinuas por la disposición de activos de AIC:

	Monto
Ventas netas	\$ 798,452
Costos y gastos de operación	(1,140,815)
Gastos financieros y otros, neto	(10,811)
Efecto por disposición de activos	(1,307,885)
Pérdida antes de impuestos	(1,661,059)
Impuestos a la utilidad	30,408
Pérdida neta por operaciones discontinuas	\$ (1,691,467)

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 25 de abril de 2018 y el 25 de abril de 2017, se decretó un dividendo por \$17,889 y 17,422, respectivamente, que corresponden a los dividendos preferentes para los accionistas de las Series “D-A” y “D-L”; dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

Acuerdos en el año terminado el 31 de diciembre de 2010

El 30 de abril de 2010, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó un reembolso en efectivo de manera proporcional a la tenencia accionaria de cada accionista hasta por \$322,000 pagaderos en los montos y fechas que la Administración lo determine, atendiendo la capacidad económica que tenga la Compañía; este reembolso implicó la reducción del capital mínimo fijo en \$9,944. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

NOTA 23 UTILIDADES POR ACCIÓN:

Tanto la utilidad por acción básica como la utilidad por acción diluida se han calculado utilizando una utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía controladora como el numerador, es decir, no fue necesario hacer ajustes a las utilidades en 2018 y 2017.

El número promedio ponderado de acciones para fines de la utilidad por acción diluida pueden conciliarse con el número promedio ponderado de acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad por acción básica de la siguiente manera:

	2018	2017
Cantidades en miles de acciones:		
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en la base de utilidad por acción	8,961,790	8,956,277
Acciones que se consideran emitidas sin tomar en cuenta los pagos basados en acciones	1,584,045	1,589,557
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en utilidades por acción diluida	10,545,835	10,545,834

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Análisis de riesgo de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, que son el resultado de sus actividades de financiamiento.

Sensibilidad a monedas extranjeras

La mayoría de las transacciones se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen principalmente por la deuda financiera denominada en dólares americanos (US) que se menciona en la nota 15; adicionalmente se llevan a cabo otras transacciones en US, tales como ventas de señal y compras de derechos de exhibición en el extranjero, y mantiene efectivo y equivalentes de efectivo denominados en US.

Para mitigar una parte de la exposición del Grupo al riesgo cambiario, en 2017 se contrató un portafolio de instrumentos financieros derivados para cobertura contra riesgos cambiarios por los cupones por pagar derivados del Programa MTN que se menciona en la nota 15.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave, convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

31 de diciembre de 2018

31 de diciembre de 2017

	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 79,742	US\$ -	US\$ 174,159	US\$ -
Pasivos financieros	54,301	391,179	66,425	481,083
Total exposición	US\$ 25,441	US\$ (391,179)	US\$ 107,734	US\$ (481,083)

Al 15 de marzo de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y al 15 de marzo de 2019, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$19.6512, \$19.6629 y \$19.9787, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$718,819 y \$734,112, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2018 comparado con 2017, corresponde a la liquidación de la deuda con ATC en moneda extranjera que se menciona en la nota 15 y la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa THIE (ver nota 20d). Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

NOTA 18 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:

El Grupo a través de algunas de sus subsidiarias, tiene contratos colectivos, que incluyen beneficios definidos por prestaciones de retiro a sus trabajadores. Todos los beneficios por pensiones se basan en sueldos y años de servicios prestados. A continuación, se presentan las principales características de los estudios actuariales sobre los planes de beneficios a los empleados.

a. Gastos por beneficios a empleados

Durante 2018 y 2017, se reconocieron erogaciones por beneficios a empleados en los resultados del año como sigue:

	2018	2017
Costo de programación, producción y transmisión	\$ 1,029,705	\$ 902,881
Gastos de venta y administración	191,522	222,412

\$	1,221,227	\$	1,125,293
----	-----------	----	-----------

b. Prima de antigüedad

Los componentes del costo neto del período de la prima de antigüedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	2018	2017
Costo laboral del servicio actual	\$ 5,293	\$ 5,087
Costo financiero	5,159	5,057
Servicio pasado reconocido en el periodo	6,038	(1,232)
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	(7,712)	(821)
Costo neto del periodo	\$ 8,778	\$ 8,091

c. Separación a la jubilación

Los componentes del costo neto del período de los pagos por separación a la jubilación por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	2018	2017
Costo laboral del servicio actual	\$ 9,326	\$ 8,753
Costo financiero	9,194	9,218
Servicio pasado reconocido en el periodo	(5,541)	(16,678)
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	(17,566)	11,276
Costo neto del periodo	\$ (4,587)	\$ 12,569

El pasivo neto proyectado derivadas de las obligaciones por servicios definidos (OBD) se resume a continuación:

	2018	2017
Prima de antigüedad	\$ 65,310	\$ 69,097
Separación a la jubilación	103,686	124,398
Beneficios a los empleados	\$ 168,996	\$ 193,495

El Grupo mantiene suscritos contratos con diferentes proveedores especializados que tienen la capacidad de solventar los créditos derivados de las obligaciones subordinadas que contratan, con personal propio. Estas sociedades brindan dichos servicios al Grupo y tienen la capacidad de brindar el servicio a cualquier otro tercero. Son sociedades establecidas, que tienen un domicilio propio, cuentan con recursos propios y suficientes para hacerse cargo de sus obligaciones con las personas que contratan para prestar sus servicios. Asimismo, el Grupo no fija ni supervisa las labores de las personas que contratan sus proveedores para realizar el servicio. Esto lo hacen directamente los proveedores del servicio con personal propio.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

NOTA 27 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS:

Actualmente la Administración identifica seis líneas de servicio como segmentos operativos (véase nota 4e). Estos segmentos operativos se supervisan por quien toma las decisiones estratégicas, las cuales se toman con base en los resultados operativos ajustados del segmento.

Operación doméstica

Está integrado por los servicios televisivos en el territorio mexicano incluyendo las estaciones locales, las operaciones relativas a los equipos de futbol e internet.

Estados Unidos

Se integra por la compra-venta de derechos de exhibición en el territorio de los Estados Unidos de América.

Guatemala y Honduras

Se compone por los servicios televisivos en los países de Guatemala y Honduras.

Exportaciones

Se compone de la exportación de programas que fueron de amplio interés para audiencias globales en países de América Latina y Europa principalmente.

Red de fibra óptica

Este segmento se deriva principalmente de las operaciones relacionadas con la compañía Azteca Comunicaciones Perú encargada de la construcción, operación y mantenimiento de la Red de fibra óptica en Perú.

Golf

Se integra por las operaciones relativas al torneo de golf que se celebra cada año en la Ciudad de México.

A continuación, se presenta información por segmentos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Al 31 de diciembre de 2018

	Operación doméstica	Estados Unidos	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra óptica	Golf	Total consolidado
Ventas netas	\$12,336,533	\$ 902,105	\$ 150,491	\$ 241,175	\$ 381,817	\$522,190	\$14,534,311
Costos	8,569,927	558,625	206,370	-	440,503	541,040	10,316,465
Utilidad bruta	3,766,606	343,480	(55,879)	241,175	(58,686)	(18,850)	4,217,846
Gastos de operación	1,915,034	-	-	-	-	-	1,915,034

Depreciación y amortización	705,641	-	9,916	-	8,735	-	724,292
Utilidad de operación	\$ 1,145,931	\$ 343,480	\$ (65,795)	\$ 241,175	\$ (67,421)	\$ (18,850)	\$ 1,578,520

Al 31 de diciembre de 2017

	Operación doméstica	Estados Unidos	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra óptica	Golf	Total consolidado
Ventas netas	\$11,921,910	\$ 602,635	\$ 59,768	\$ 224,636	\$ 464,671	\$555,777	\$13,829,397
Costos	6,577,929	404,683	97,938	-	551,408	554,912	8,186,870
Utilidad bruta	5,343,981	197,952	(38,170)	224,636	(86,737)	865	5,642,527
Gastos de operación	2,326,872	-	-	-	-	-	2,326,872
Depreciación y amortización	744,739	-	9,500	-	7,435	-	761,674
Utilidad de operación	\$ 2,272,370	\$ 197,952	\$ (47,670)	\$ 224,636	\$ (94,172)	\$ 865	\$ 2,553,981

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

NOTA 31 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE:

No se ha dado ningún otro evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste pero que sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

NOTA 25 OTROS GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los intereses devengados a cargo corresponden principalmente a la deuda financiera; los ingresos por intereses devengados a favor provienen principalmente de las inversiones de inmediata realización.

El rubro de otros gastos financieros, neto se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Administración de Cebures	\$ 43,622	\$ 17,094
Comisiones por operaciones financieras	7,657	9,403
MTN (Emisión de bonos)	35,049	156,534
Prima por liquidación anticipada de deuda	-	346,670
Valor razonable de instrumentos financieros de cobertura	76,264	(76,593)
Otros	12,233	(2,858)
	<u>\$ 174,825</u>	<u>\$ 450,250</u>

NOTA 26 OTROS GASTOS, NETO

El rubro de otros gastos se integra como sigue:

	2018	2017
Asesorías legales	\$ 189,404	\$ 131,069
Donativos	58,718	117,701
Baja de activos de larga duración	-	442,070
Cancelación de cuentas por cobrar no comerciales	195,124	83,786
	<u>\$ 443,246</u>	<u>\$ 774,626</u>

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Ver nota de segmentos

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es ‘mantener para cobrar’ los flujos de efectivo asociados y vender, y
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI, que anteriormente se clasificaban como activos financieros disponibles para la venta de conformidad con la NIC 39.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

NOTA 20 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

A continuación, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros, los cuales fueron determinados utilizando información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren juicios por parte de la Administración. La utilización de diferentes supuestos y métodos de valuación puede tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable en los estados consolidados de posición financiera se agrupan en tres Niveles de una jerarquía de valor razonable. Los tres Niveles se definen basándose en la observancia de partidas relevantes para la medición, de la siguiente manera:

- Nivel 1 – Valuación con base en precios cotizados en el mercado (sin ajustar), para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 – Valuación con indicadores distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, pero que incluyen indicadores observables para un activo o pasivo, ya sea directamente (precios cotizados) o indirectamente (derivaciones de estos precios); y
- Nivel 3 – Se aplican técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos y pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

g) Categorías de activos y pasivos financieros

La nota 4g proporciona una descripción de las políticas contables para cada una de las categorías de activos y pasivos financieros. Los valores en libros de los instrumentos financieros son como sigue:

	Costo amortizado	Designados a VRORI	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,702,117	\$ -	\$ -	\$ 1,702,117
Instrumentos financieros derivados	-	-	620,313	620,313
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	2,789,473	-	-	2,789,473
Partes relacionadas	673,772	-	-	673,772
Instrumentos financieros en valores	331,220	-	-	331,220
Otros instrumentos financieros	-	635,915	-	635,915
	<u>\$ 5,496,582</u>	<u>\$ 635,915</u>	<u>\$ 620,313</u>	<u>\$ 6,752,810</u>
Pasivos financieros:				
Instrumentos financieros derivados	\$ -	\$ -	\$ 261,189	\$ 261,189
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	2,982,318	-	-	2,982,318

Deuda financiera	13,396,472	-	-	13,396,472
	\$ 16,378,790	\$ -	\$ 261,189	\$ 16,639,979

⁽⁹⁾Representa únicamente saldos que son activos y pasivos financieros.

La clasificación de instrumentos financieros reportados al 31 de diciembre de 2017 se presenta conforme a la NIC 39 como sigue:

	Disponibles para venta	Préstamos y cuentas por cobrar y otros pasivos	Total
	<i>a valor razonable</i>	<i>a costo amortizado</i>	
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 2,782,914	\$ 2,782,914
Instrumentos financieros derivados	589,630	-	589,630
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	-	4,746,864	4,746,864
Partes relacionadas	-	767,254	767,254
Otros instrumentos financieros	902,285	-	902,285
	\$ 1,491,915	\$ 8,297,032	\$ 9,788,947
Pasivos financieros:			
Instrumentos financieros derivados	\$ 341,137	\$ -	\$ 341,137
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	-	2,735,979	2,735,979
Deuda financiera	-	13,398,893	13,398,893
	\$ 341,137	\$ 16,134,872	\$ 16,476,009

⁽¹⁾Representa únicamente saldos que son activos y pasivos financieros.

Durante los años 2018 y 2017, el Grupo realizó la totalidad de las inversiones en títulos de capital cotizados en mercados públicos generando una pérdida acumulada de \$(266,345) y \$(103,060), respectivamente, la cual se presenta dentro de ORI en los estados consolidados de cambios en el capital contable.

En la nota 21 se proporciona una descripción de los riesgos de los instrumentos financieros del Grupo, incluyendo los objetivos y las políticas de administración de estos riesgos.

h) Instrumentos financieros en valores

Al 31 de diciembre de 2018, este rubro representa instrumentos financieros en valores inscritos en mercados privados extranjeros, respaldados por pagarés a largo plazo por cobrar a una sociedad de inversión extranjera por USD\$19,961, los cuales fueron reconocidos a su valor razonable estimado por \$331,220 (equivalentes a USD\$16,855), mismos que generan intereses a una tasa anual del 7.25% que se cobran semestralmente. Dichos pagarés fueron cedidos a la Compañía en agosto de 2018 en pago por la

liquidación de un portafolio de inversión mantenido en una institución financiera extranjera; y tienen fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2023.

i) Activos financieros con cambios en otro resultado integral

Los otros instrumentos financieros corresponden a inversiones en un portafolio de valores negociados en un mercado público y administrados por una institución financiera del extranjero. El Grupo realizó la elección irrevocable para contabilizar estos instrumentos como VRORI. Al 31 de diciembre de 2017, estos instrumentos financieros estaban clasificados como disponibles para la venta, de conformidad con NIC 39.

Los valores razonables de este portafolio de valores fueron estimados por referencia a los precios de oferta cotizados en un mercado activo a la fecha de reporte y están clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

j) Deuda financiera

La deuda financiera incluye los siguientes pasivos financieros a largo plazo:

	Moneda	2018	2017
Pasivos financieros:			
Programa -MTN-	USD	\$ 7,687,134	\$ 7,655,387
Certificados Bursátiles	Peso	3,960,338	3,938,400
Línea de crédito Banco Azteca	Peso	1,708,000	1,000
American Tower Corporation -ATC-	USD	-	1,804,106
Otros menores	Peso	41,000	-
Total de valor en libros		\$ 13,396,472	\$ 13,398,893

Los valores razonables de los pasivos financieros a largo plazo se determinaron mediante el cálculo de sus valores presentes a la fecha de reporte, utilizando las tasas de interés de mercado, las cuales se encontraban disponibles para el Grupo. No se han incluido cambios en el valor razonable en utilidades o pérdidas por el periodo, ya que los pasivos financieros se llevan al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera. En la nota 15 se proporciona detalle de cada uno de los préstamos que integran la deuda financiera que mantiene el Grupo.

k) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son medidos a su valor razonable y se resumen a continuación:

	2018	2017	Monto nocional	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 217,904	\$ 385,711	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	234,458	113,211	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	167,951	90,708	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 620,313</u>	<u>\$ 589,630</u>		

Pasivos:

Forwards dólares por pesos	\$ 47,639	\$ 227,425	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	213,550	113,712	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 261,189</u>	<u>\$ 341,137</u>		

Coberturas de tipo de cambio

Con el fin de cubrir las necesidades de dólares americanos ligadas a los intereses por pagar derivados de la deuda relacionada con el Programa MTN por USD\$400,000 que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató durante 2017 un portafolio de instrumentos financieros derivados con la misma estructura de vencimientos de dicha deuda.

Forwards

Se adquirieron 28 forwards que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$173,250 a un tipo de cambio promedio por dólar americano de \$21.67, con lo cual se cubre el 75% del total de los intereses que se liquidan semestralmente.

El Grupo ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura de flujos de efectivo y reconoció una utilidad acumulada de \$170,264 en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018. En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se reconoció una pérdida por esta transacción de \$75,974 y \$1,505, respectivamente en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Opciones

Se adquirió una cartera de 14 opciones “*call spread*” con vencimientos, que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$57,500 con un precio de ejercicio para la posición larga (*floor*) de \$17.85 por cada dólar americano y una posición corta (*cap*) de \$24 por cada dólar americano, con lo cual se cubre el 25% restante de los intereses que se liquidan semestralmente. Todos los contratos de opciones fueron designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor intrínseco acumulado de las opciones por \$20,908 y \$81,192, respectivamente, se reconoció en otros resultados integrales y la pérdida (utilidad) por el valor en el tiempo por \$26,971 y (\$76,978), respectivamente, se reconoció en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene el compromiso de pago de las primas de las opciones por \$115,764 y \$171,159, respectivamente, las cuales se reconocen en resultados conforme se devengan.

Coberturas de tasas de interés

Con el fin de cubrir un incremento inesperado y adverso en la tasa TIIE con la cual se pactó el pago de intereses relativos a la emisión de los Cebures que se menciona en la nota 15, el Grupo contrató swaps de tasas de interés mediante los cuales recibe tasa TIIE a 28 días más 2.90% y paga una tasa fija del 10.20% en forma semestral por lo que se considera el pago de principal al vencimiento del swap.

Los términos y características del contrato de Cebures y de los swaps son semejantes en cuanto a: monto nominal, fechas de vencimiento semestral, tasa base para el cálculo de la tasa de interés de TIIE 28 y una sobre tasa de 2.90% base de cálculo de los intereses.

Esta transacción se ha reconocido como una cobertura de flujos de efectivo y derivado del cambio en el valor razonable de este instrumento se reconoció una utilidad acumulada de \$166,414 y \$90,708, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se reconoció una utilidad de \$27,686 por esta transacción, en “Otros gastos financieros, neto” en el estado consolidado de resultado integral adjunto. Al 31 de diciembre de 2017, no hubo efectos en resultados por la valuación de estos instrumentos.

1)Otros instrumentos financieros

El valor razonable de los siguientes activos y pasivos financieros se considera similar a su valor razonable:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Clientes y otras cuentas por cobrar
- Partes relacionadas
- Proveedores y otras cuentas por pagar

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Las primas y comisiones bancarias son registradas dentro del rubro de otros (gastos) e ingresos financieros.

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

NOTA 25 OTROS GASTOS FINANCIEROS, NETO:

Los intereses devengados a cargo corresponden principalmente a la deuda financiera; los ingresos por intereses devengados a favor provienen principalmente de las inversiones de inmediata realización.

El rubro de otros gastos financieros, neto se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Administración de Cebures	\$ 43,622	\$ 17,094
Comisiones por operaciones financieras	7,657	9,403
MTN (Emisión de bonos)	35,049	156,534

Prima por liquidación anticipada de deuda	-	346,670
Valor razonable de instrumentos financieros de cobertura	76,264	(76,593)
Otros	12,233	(2,858)
	\$ 174,825	\$ 450,250
	\$ 174,825	\$ 450,250

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Ver nota 20 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

NOTA 21 RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Grupo está expuesto a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros del Grupo por categoría se resumen en la nota 20. Los principales tipos de riesgo son: (i) riesgo de mercado, (ii) riesgo de crédito y (iii) riesgo de liquidez.

El Grupo no participa activamente en la negociación de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone el Grupo se describen más adelante.

El Grupo realiza operaciones de derivados principalmente para cubrir los riesgos por tipo de cambio sobre los intereses que paga sobre su deuda en moneda extranjera, básicamente dólares americanos, y por tasa de interés sobre los certificados bursátiles emitidos. Las revelaciones correspondientes a la contabilidad de coberturas se incluyen en la nota 20.

a) Análisis de riesgo de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, que son el resultado de sus actividades de financiamiento.

Sensibilidad a monedas extranjeras

La mayoría de las transacciones se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen principalmente por la deuda financiera denominada en dólares americanos (US) que se menciona en la nota 15; adicionalmente se llevan a cabo otras transacciones en US, tales como ventas de señal y compras de derechos de exhibición en el extranjero, y mantiene efectivo y equivalentes de efectivo denominados en US.

Para mitigar una parte de la exposición del Grupo al riesgo cambiario, en 2017 se contrató un portafolio de instrumentos financieros derivados para cobertura contra riesgos cambiarios por los cupones por pagar derivados del Programa MTN que se menciona en la nota 15.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave, convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 79,742	US\$ -	US\$ 174,159	US\$ -
Pasivos financieros	54,301	391,179	66,425	481,083
Total exposición	US\$ 25,441	US\$ (391,179)	US\$ 107,734	US\$ (481,083)

Al 15 de marzo de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y al 15 de marzo de 2019, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$19.6512, \$19.6629 y \$19.9787, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$718,819 y \$734,112, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2018 comparado con 2017, corresponde a la liquidación de la deuda con ATC en moneda extranjera que se menciona en la nota 15 y la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa TIIE (ver nota 20d). Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

b)Análisis del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se relaciona con el hecho de que una contraparte no cumpla con alguna obligación. El Grupo está expuesto al riesgo de crédito de activos financieros, incluido el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal con base en las políticas y procedimientos de administración de riesgos de crédito del Grupo.

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios que sólo se realizan con instituciones financieras altamente acreditadas.

Continuamente se monitorea la calidad crediticia de los clientes con base en una boleta de calificación crediticia. Cuando están disponibles, se obtienen y utilizan calificaciones crediticias externas y/o informes sobre los clientes. La política establecida es tratar sólo con contrapartes que ameritan crédito. Los plazos de crédito oscilan entre 30 y 90 días. Los términos de crédito negociados con los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la boleta de calificación crediticia. El riesgo de crédito en curso se gestiona a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Se requiere que los clientes por servicios paguen por anticipado el monto anual por servicios, mitigando así el riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar a clientes se integran por un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas.

Garantías

El Grupo no tiene garantía alguna sobre sus cuentas por cobrar a clientes. Adicionalmente, tampoco posee garantías relacionadas con otros activos financieros (ej. activos de derivados, efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos).

Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas para todas las cuentas por cobrar a clientes, ya que las mismas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características compartidas de riesgo crediticio. Se han agrupado con base en los días vencidos y también por unidad de negocio.

Las tasas de pérdida esperada se basan en el perfil de pago de ventas, así como en un análisis de las pérdidas crediticias históricas correspondientes a los últimos cinco años. Las cuentas por cobrar a clientes se cancelan (ej. se dan de baja en cuentas) cuando no hay una expectativa razonable de recuperación.

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018, considerando efectos de IVA en los casos que éste aplique, se determinó como sigue:

Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento

	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	5.47%	6.81%	3.78%	4.49%	27.46%	57.46%	
Valor bruto en libros	\$2,053,367	\$ 122,938	\$ 17,454	\$ 37,365	\$ 236,548	\$ 575,578	\$ 3,043,250
Pérdida crediticia esperada	\$ 112,335	\$ 34,610	\$ 19,203	\$ 22,852	\$ 139,670	\$ 292,237	\$ 620,907
	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	Total
Al 1 de enero de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	4.17%	5.49%	4.25%	4.66%	28.32%	57.27%	
Valor bruto en libros	\$2,478,650	\$ 60,861	\$ 34,904	\$ 74,781	\$ 213,674	\$ 972,016	\$ 3,834,886
Pérdida crediticia esperada	\$ 103,312	\$ 27,311	\$ 21,132	\$ 23,161	\$ 140,792	\$ 284,712	\$ 600,420

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se concilia con el saldo inicial como sigue:

	2018	2017
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero	\$ 600,420	\$ 589,989
Incrementos a la reserva durante el año	122,173	383,244
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	(101,686)	(372,813)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre	\$ 620,907	\$ 600,420

c) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que el Grupo pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones, por lo que gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de la deuda programados para pasivos financieros a largo plazo, así como el pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presenta más adelante. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en el día a día, sobre una base semanal, así como sobre una base de proyección a 30 días. Las necesidades de liquidez a largo plazo para un periodo de 180 días y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamos disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

El objetivo es mantener efectivo e inversiones realizables para cumplir con los requerimientos de liquidez para periodos de 30 días como mínimo. Este objetivo se cumplió para los periodos reportados. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros de largo plazo.

El Grupo considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de efectivo existentes y las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, vencen contractualmente en los primeros seis meses.

A partir del 31 de diciembre de 2018 y 2017, la deuda financiera (sin considerar pagos de intereses y gastos de emisión por amortizar) tienen vencimientos contractuales tal y como se resume a continuación:

Año	Moneda	2018	2017
2020	Peso	\$ 1,708,000	\$ 1,000
2022	Dólar	7,860,480	7,865,160
2024	Peso	4,000,000	4,000,000
2028	Peso	41,000	
2069	Dólar	-	1,804,106
		<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ 13,670,526</u>

Los montos anteriores reflejan los flujos de efectivo contractuales requeridos, sin descuento, que pueden diferir de los valores registrados de los pasivos en la fecha de reporte.

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

El año de adopción de la NIIF fue 2012.

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

NOTA 1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES E INFORMACIÓN GENERAL:

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía) fue adquirida en julio de 1993 por sus accionistas actuales. Las actividades principales de la Compañía y sus subsidiarias (en conjunto el Grupo) incluyen: (i) la transmisión y producción de programas de televisión, (ii) la venta de tiempo de publicidad, (iii) la comercialización de eventos deportivos y (iv) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

Las acciones ordinarias de la Compañía (AZTECA.CPO) cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y en Latibex, mercado internacional dedicado a las acciones latinoamericanas en Euros, regulado por las leyes vigentes del Mercado de Valores Español.

La Compañía es la sociedad tenedora y controladora en última instancia del Grupo. La Compañía es una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable (S.A.B. de C.V.), con una duración de 99 años a partir de 1993. Sus oficinas principales están ubicadas en Periférico Sur 4121, Colonia Fuentes del Pedregal, C.P. 14141, Ciudad de México.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Los Estados Financieros Consolidados se preparan bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento y continuará con su actividad dentro del futuro previsible y no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar en forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros tienen que prepararse sobre una base diferente.

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tuvieron operaciones sobre subvenciones del gobierno a revelar.

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Deterioro de activos de larga duración

Para realizar las pruebas de deterioro, el Grupo identifica cada unidad generadora de efectivo (UGE) por las que existe un ingreso de efectivo claramente independiente, cada UGE es probada a nivel individual.

El Grupo evalúa periódicamente el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación, al menos una vez al año.

Las unidades generadoras que mantienen activos intangibles con vida indefinida y los activos intangibles que aún no estén disponibles para uso se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales o unidades generadoras de efectivo se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier crédito mercantil asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo. Con excepción del crédito mercantil, todos los activos se evalúan posteriormente para confirmar que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Prueba de deterioro

Para efectos de la prueba anual de deterioro se definieron los enfoques de valuación más adecuados para cada UGE que mantiene el Grupo, privilegiando el uso de insumos nivel 1 y 2, de conformidad con NIIF 13 Medición a valor razonable. La técnica utilizada para determinar el monto recuperable es el valor razonable o valor de uso menos los costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Otras UGE's (Operación televisiva de Guatemala y Honduras, Equipos de fútbol y Fibra óptica Perú) – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

Este enfoque se lleva a cabo mediante la técnica de compañías públicas comparables, misma que estima el nivel sustentable de ingresos futuros para un negocio y aplica un múltiplo apropiado a dichos ingresos, capitalizándolos para obtener el valor del negocio. Esta técnica supone que las empresas que operan en el mismo sector industrial compartirán características similares y los valores de la empresa se correlacionan con esas características.

Valor de uso (enfoque de ingresos)

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados al efectuar los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto aprobado más reciente del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan sus respectivos perfiles de riesgo según los evalúe la Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

IMPUESTOS A LA UTILIDAD:

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

NIC 12 Impuestos a la utilidad, establece que el impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del periodo a que es atribuible. Los efectos de impuestos diferidos consisten en aplicar la tasa fiscal correspondiente a todas aquellas diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales de activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, relacionadas con: (i) las diferencias temporales deducibles y acumulables, (ii) la compensación de pérdidas fiscales obtenidas en periodos anteriores pendientes de amortizar y (iii) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados contra ingresos gravables futuros. Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar. Los pasivos por impuestos diferidos siempre se reconocen en su totalidad.

El ISR diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan únicamente cuando el Grupo tiene derecho e intención de compensar los activos y pasivos por impuestos circulantes de la misma autoridad fiscal.

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

	31 de diciembre de:	
	2018	2017
Número de funcionarios	809	586
Número de empleados	1,241	1,445
Número de obreros	1,622	1,575
	<u>3,672</u>	<u>3,606</u>

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Beneficios otorgados a directivos clave adicionales a su sueldo

Durante 2018 y 2017, el Grupo otorgó beneficios al personal directivo clave por \$65,000.

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

NOTA 12 OTROS ACTIVOS INTANGIBLES:

Los otros activos intangibles se integran como sigue:

	2018	2017
Pagos a Corporación de Noticias e Información, S.A. de C.V. (CNI)	\$ 360,093	\$ 366,205
Derechos de registro de jugadores y derechos de afiliación, neto	385,245	541,437

Franquicia y marca equipo de fútbol (Club Atlas)	188,579	188,579
Red de fibra óptica Perú	20,937	15,397
Otros intangibles, neto	10,332	-
	\$ 965,186	\$ 1,111,618

La conciliación de movimientos en los otros activos intangibles es como sigue:

	Pagos a CNI	Fibra óptica Perú	Derechos de registro de jugadores	Franquicia y marca Club Atlas	Otros intangibles	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	\$ 374,852	\$ 31,279	\$ 713,101	\$ 188,579	\$ 58,794	\$ 1,366,605
Incrementos	-	-	408,838	-	-	408,838
Reclasificaciones	(8,647)	-	-	-	-	(8,647)
Venta de jugadores	-	-	(104,472)	-	-	(104,472)
Baja de valor de jugadores	-	-	(430,505)	-	-	(430,505)
Amortización	-	(15,882)	(45,525)	-	(58,794)	(120,201)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 366,205	\$ 15,397	\$ 541,437	\$ 188,579	\$ -	\$ 1,111,618
Incrementos	-	24,961	337,131	-	72,499	434,591
Reclasificaciones	(6,112)	-	-	-	-	(6,112)
Venta de jugadores	-	-	(283,650)	-	-	(283,650)
Amortización	-	(19,421)	(209,673)	-	(62,167)	(291,261)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 360,093	\$ 20,937	\$ 385,245	\$ 188,579	\$ 10,332	\$ 965,186

Corporación de Noticias e Información, S.A. de C.V.

El 10 de diciembre de 1998, la Compañía y su subsidiaria Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V. (OMT), firmaron un convenio de asociación estratégica con CNI y Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V. (TVM), en el que se establecieron las bases para: (i) la posible adquisición por parte de la Compañía de acciones emitidas por TVM; (ii) la operación y comercialización por parte de OMT del canal adn40; (iii) la programación del canal adn40; y (iv) el otorgamiento de un crédito por parte de la Compañía a CNI, y se firmaron, entre otros, los documentos que se mencionan a continuación:

- a) Contrato de crédito, firmado el 9 de octubre de 1998, mediante el cual la Compañía le otorgó a CNI un crédito por USD\$10,000, a un plazo de diez años con un periodo de gracia de 3 años a partir de la disposición del crédito. Los intereses del crédito equivalían a la tasa más alta que la Compañía pagaba más 0.25 puntos. Para garantizar el crédito se constituyó una prenda correspondiente al 51% de las acciones representativas del capital social de TVM, propiedad del señor Javier Moreno Valle Suárez. Dichas acciones quedaron en garantía hasta que el crédito y sus accesorios fueran pagados en su totalidad. En julio de

2000, CNI había dispuesto de los USD\$10,000 de este crédito.

- b) La Compañía celebró con CNI un contrato de cesión de derechos y obligaciones (el “Contrato de Cesión”) sobre el contrato que tenía CNI con TVM; bajo dicho Contrato de Cesión, la Compañía comercializaría, programaría y operaría el canal adn40 de televisión, en virtud de lo cual, la Compañía se obligó a pagar a CNI USD\$15,000, los cuales fueron considerados como anticipo del pago del 50% de la Utilidad antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (EBITDA por sus siglas en inglés) por los tres primeros años del Contrato de Cesión. Al 31 de diciembre de 1999, la Compañía entregó dichos USD\$15,000, los cuales se acordó amortizar contra el EBITDA que se generara con la operación del canal adn40, en un periodo máximo de 10 años.

En julio de 2000, CNI suspendió la transmisión de la señal de la Compañía, misma que era una obligación establecida en el contrato de asociación estratégica. Como respuesta a esta y otras acciones, la Compañía ha presentado varias demandas en contra de CNI, TVM y del señor Moreno Valle.

En septiembre de 2005, el Juzgado Séptimo de lo Civil resolvió mediante sentencia: a) que TVM y CNI incumplieron el Contrato de Cesión; b) se condena a TVM y CNI al cumplimiento del Contrato de Cesión; y c) se condena a TVM y CNI al pago de los daños y perjuicios, así como al pago de gastos y costas. La cuarta Sala Civil confirmó lo resuelto por el juzgado de origen, TVM y CNI promovieron juicios de amparo en contra de las resoluciones de la Cuarta Sala dictados en el recurso de apelación planteado por la parte condenada, y que en definitiva fueron resueltos por el Primer Tribunal Colegiado Civil, en el sentido de confirmar la sentencia condenatoria a TVM y CNI, a excepción de la condena al pago de gastos y costas.

En ejecución y cumplimiento de la sentencia definitiva del Juez Séptimo de lo Civil, el canal adn40 reinició la transmisión de la programación proporcionada por la Compañía, al amparo de los contratos firmados en 1998 entre TVM y la Compañía, mismos que fueron restituidos y reconocidos por el Administrador Único de TVM. A pesar de que no existe certeza, la Administración de la Compañía considera que prevalecerá en las diversas disputas que sostiene contra CNI, TVM y el señor Moreno Valle y, por lo tanto, no ha constituido reserva alguna por este asunto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los pagos a CNI por \$360,093 y \$366,205, respectivamente, corresponde fundamentalmente a los pagos arriba descritos y como se indica en la nota 11 anterior, los mismos forman parte del valor de la concesión del canal adn40.

Derechos de registro de jugadores

Los derechos de registro de jugadores representan los derechos federativos que tiene el Grupo de recibir servicios de los jugadores profesionales durante la vigencia de los contratos correspondientes, para que formen parte de los equipos de fútbol que opera el Grupo a través de sus subsidiarias o bien, para que puedan ser prestados a otros equipos.

Una porción de los derechos de registro de jugadores está garantizando la deuda que mantiene el Grupo por \$41,000, ver nota 15.

Franquicia y marca Club Atlas

Los derechos de afiliación a la FMF que corresponden a la franquicia de la Primera División del Club de Fútbol Rojinegros (Club Atlas), se reconocieron a su valor razonable en la fecha de adquisición, y anualmente su valor es probado para efectos de deterioro.

Red de fibra óptica Perú

El 23 de diciembre de 2013, la Compañía participó y obtuvo la adjudicación de una licitación en Perú para el diseño y construcción de una Red Dorsal de Fibra Óptica, en rutas ya definidas y con recursos aportados por el Gobierno de Perú. El Grupo, a través de su subsidiaria Azteca Comunicaciones Perú, S.A.C., diseñó y construyó dicha red y la finalizó en junio de 2016. A partir de entonces, el Grupo dará mantenimiento y otorgará los servicios de transmisión de datos a otros operadores de telecomunicaciones y a las entidades y órganos de dicho gobierno, durante 20 años conforme a los términos de la concesión.

Las erogaciones por derechos incurridos durante el proceso para obtener la concesión fueron capitalizados y se amortizan en el plazo antes mencionado.

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Ver nota sobre activos intangibles

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

Los intereses devengados a cargo corresponden principalmente a la deuda financiera; los ingresos por intereses devengados a favor provienen principalmente de las inversiones de inmediata realización.

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Los intereses devengados a cargo corresponden principalmente a la deuda financiera; los ingresos por intereses devengados a favor provienen principalmente de las inversiones de inmediata realización.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Los intereses devengados a cargo corresponden principalmente a la deuda financiera; los ingresos por intereses devengados a favor provienen principalmente de las inversiones de inmediata realización.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

NOTA 8 DERECHOS DE EXHIBICIÓN:

Los derechos de exhibición se integran como sigue:

	2018	2017
Producciones propias	\$ 371,361	\$ 559,329
Derechos de exhibición a perpetuidad	452,156	467,268
Derechos de exhibición adquiridos	4,114,332	4,454,926
	<u>\$ 4,937,849</u>	<u>\$ 5,481,523</u>
Menos – Porción no circulante de:		
Derechos de exhibición a perpetuidad	\$ 452,140	\$ 467,251
Derechos de exhibición adquiridos	1,662,985	2,176,631
	<u>2,115,125</u>	<u>2,643,882</u>
Porción circulante de derechos de exhibición	<u>\$ 2,822,724</u>	<u>\$ 2,837,641</u>

Durante 2018 y 2017, la amortización de derechos de exhibición por \$2,793,702 y \$2,292,947 que se reconoció en los estados consolidados de resultado integral se presenta en el rubro de “Costo de programación, producción y transmisión”.

Los derechos de exhibición están garantizando préstamos otorgados por Banco Azteca hasta por un monto de \$2,400,000, ver nota 15.

NOTA 9 INVENTARIOS:

Los inventarios se integran como sigue:

	2018	2017
Suministros, herrajes y materiales de fibra óptica en Perú	\$ 152,179	\$ 157,126
Otros inventarios	16,306	32,648
	<u>\$ 168,485</u>	<u>\$ 189,774</u>

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

NOTA 13 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes se integran como sigue:

	2018	2017
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 243,391	\$ 224,297
Otras inversiones permanentes	24,102	43,464
	<u>\$ 267,493</u>	<u>\$ 267,761</u>

Ninguna asociada es material de forma individual para el Grupo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, El Grupo mantiene inversión del 40% en el capital de Azteca Comunicaciones Colombia, la cual fue reducida a cero en virtud de los resultados negativos que ha generado dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la información condensada de activos, pasivos, ingresos y resultados de Súper Espectáculos, S.A. de C.V., así como el porcentaje de participación que mantiene el Grupo en la misma, es como sigue:

Nombre	Activos	Pasivos	Ingresos	Utilidad	% de participación
Al 31 de diciembre de 2018-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,431,982	\$ 1,198,742	\$ 1,498,901	\$ 95,469	20%
Al 31 de diciembre de 2017-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,833,388	\$ 1,478,455	\$ 1,574,809	\$ 58,611	20%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo reconoció \$35,589 y \$171,112, respectivamente, de disminución neta en sus inversiones en asociadas a través del método de participación, según su porcentaje de participación en el resultado integral de las compañías asociadas. Dichos montos se presentan en los estados consolidados de resultado integral en el renglón de "Participación en los resultados de asociadas".

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

NOTA 22 CAPITAL CONTABLE

a. Capital social

El capital social de la Compañía está integrado por acciones Serie "A", acciones Serie "D-A" y acciones Serie "D-L". Los tenedores de las acciones Serie "A" tienen el derecho a votar en las asambleas generales de accionistas de la Compañía. Los tenedores de las acciones Series "D-A" y "D-L" tienen derecho a votar sólo en circunstancias limitadas y a un dividendo preferente. Existen limitaciones en cuanto a la posesión de acciones Series "A" y "D-A" por personas distintas a los tenedores mexicanos elegibles. Las acciones Serie "A" no son canjeables por ninguna otra clase de valores de la Compañía. Las acciones Serie "D-A" serán canjeables por acciones Serie "A" en el décimo aniversario de su emisión original y tendrán las mismas características de las acciones Serie "A" en circulación. Las acciones Serie "D-L" serán canjeables por acciones Serie "L" en el décimo aniversario de su emisión original. Las acciones Serie "L" que serán canjeadas por acciones Serie "D-L", otorgarán a sus tenedores el derecho a votar únicamente en circunstancias limitadas.

El décimo aniversario para el canje de las acciones Series “D-A” y “D-L” por acciones de las Series “A” y “L”, respectivamente, se cumplió en agosto de 2007; sin embargo, el 30 de abril de 2007 en Asamblea General Extraordinaria de accionistas se resolvió ampliar el plazo antes mencionado a 20 años, por lo que la fecha para el canje de las acciones será en agosto de 2027; esta ampliación fue autorizada por la CNBV el 9 de noviembre de 2007, previo cumplimiento de todos los requisitos correspondientes.

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie “A”	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie “D-A”	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie “D-L”	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las acciones de la Compañía están inscritas en las siguientes bolsas de valores:

Características de los valores	País de Cotización	Calve de Pizarra	Bolsa de Registro
Certificados de Participación Ordinarios (CPOs), cada uno representa una acción A, una acción D-A y una acción D-L	México	AZTECACPO	Bolsa Mexicana de Valores
Unidades de 10 CPOs	España	XTZA	Mercado de Valores de Latinoamérica (Latibex)

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 25 de abril de 2018 y el 25 de abril de 2017, se decretó un dividendo por \$17,889 y 17,422, respectivamente, que corresponden a los dividendos preferentes para los accionistas de las Series “D-A” y “D-L”; dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

Acuerdos en el año terminado el 31 de diciembre de 2010

El 30 de abril de 2010, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó un reembolso en efectivo de manera proporcional a la tenencia accionaria de cada accionista hasta por \$322,000 pagaderos en los montos y fechas que la Administración lo determine, atendiendo la capacidad económica que tenga la Compañía; este reembolso implicó la reducción del capital mínimo fijo en \$9,944. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

a. Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía disminuyó su capital social en \$9,155 y en \$4,307, respectivamente, por la recompra de 7,839 mil acciones y 25,430 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$93,977

y en \$54,690, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

b. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva legal representa el 21% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como dividendos en acciones.

c. Distribución de utilidades

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo actualizado de la denominada “Cuenta de Utilidad Fiscal Neta” (CUFIN) asciende a \$9,439,207. En el caso de distribución de dividendos o utilidades a los accionistas hasta por ese monto, no se generará impuesto sobre la renta (ISR). Tratándose de personas morales que distribuyen dividendos o utilidades que no procedan de la CUFIN, deberán calcular y enterar el impuesto correspondiente, para lo cual se deberá adicionar el impuesto que se deba pagar a los dividendos o utilidades distribuidos.

El impuesto que se debe adicionar, en términos del párrafo anterior, se determinará multiplicando el importe de los dividendos o utilidades por el factor de 1.4286 y al resultado se le aplicará la tasa del impuesto del 30%. El impuesto determinado tiene la característica de definitivo y podrá acreditarse contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en que se pague el impuesto y en los dos ejercicios siguientes. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de distribución utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 25 de abril de 2018 y el 25 de abril de 2017, se acordó el pago de dividendos preferentes por \$17,889 y \$17,422, respectivamente. Toda vez que dichos dividendos proceden del saldo de la CUFIN, los mismos están libres del pago de impuesto por distribución de dividendos o utilidades.

Los dividendos pagados a personas físicas y personas morales residentes en el extranjero, sobre utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014, están sujetos a un impuesto del 10%, mismo que tiene el carácter de pago definitivo.

d. Reducciones de capital

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo actualizado de la cuenta denominada “Capital de Aportación Actualizado” (CUCA) asciende a \$5,846,248. En el caso de reembolso o reducciones de capital, el excedente de dicho reembolso sobre este importe tendrá el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de reembolso o reducción utilizando el INPC.

En caso de que el capital contable sea superior al saldo de la CUCA, el diferencial será considerado como un dividendo o utilidad distribuida sujeta al pago del ISR. Si las utilidades antes mencionadas proceden de la CUFIN, no habrá impuesto corporativo por pagar derivado de la reducción o reembolso de capital. En caso contrario, deberá darse el tratamiento de dividendos o utilidades distribuidas conforme a la Ley del ISR.

e. Plan de opción de acciones a los empleados

A partir del cuarto trimestre de 1997, la Compañía adoptó un plan de opción de compra de acciones por parte de los empleados que prestan sus servicios al Grupo, a través del cual fueron otorgadas opciones a todos los empleados contratados al 31 de diciembre de 1996. Los precios en que se asignaron fluctuaron de US\$0.29 a US\$0.39 por CPO con un número mayor de opciones a los empleados de alto nivel y a los más relevantes actores, presentadores y personal creativo.

Durante los años 2018 y 2017, no se ejercieron opciones de este plan. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las opciones pendientes de ejercer ascienden a 19 millones de CPO de los 241 millones autorizados.

f. Otros componentes de capital

El detalle de otros componentes de capital se muestra a continuación:

	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros designados a VRORI	Coberturas de flujos de efectivo	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(83,788)	-	-	-	-	(83,788)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	241,392	241,392
Remediación de beneficios a los empleados	-	20,595	-	-	-	20,595
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(266,345)	-	-	(266,345)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	266,345	-	-	266,345
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ (412,329)	\$ 57,097	\$ -	\$ -	\$ 413,292	\$ 58,060

	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	\$1,843,067	\$ 43,250	\$ (52,735)	\$ (2,035,558)	\$ -	\$ (201,976)
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(2,171,608)	-	-	-	-	(2,171,608)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	171,900	171,900
Coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	522,687	-	522,687
Remediación de beneficios a los empleados	-	(6,748)	-	-	-	(6,748)
Traspaso al resultado por venta de activos	-	-	-	1,368,011	-	1,368,011
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(103,060)	-	-	(103,060)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	155,795	144,860	-	300,655
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Activos arrendados

Arrendamientos financieros

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

El activo correspondiente se reconoce en el estado de posición financiera como un activo y a su vez se reconoce un pasivo por el mismo importe, siendo el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos son distribuidos en dos partes, las cargas financieras y la reducción de la deuda. Dicho costo financiero se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

En el inciso j anterior, se describen los métodos de depreciación y vidas útiles estimadas para activos bajo arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. A partir del 1 de enero de 2019, este tipo de arrendamientos se registran como se describe en la nota 3. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a los resultados según se incurren.

Durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por arrendamientos operativos por \$232,543 y \$227,083, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro de "Costo de programación, producción y transmisión" de los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

El Grupo como arrendador

El Grupo también obtiene ingresos por rentas en arrendamientos operativos de sus propiedades. Los ingresos por renta se reconocen con base en línea recta durante la vigencia del arrendamiento.

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que el Grupo pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones, por lo que gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de la deuda programados para pasivos financieros a largo plazo, así como el pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presenta más adelante. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en el día a día, sobre una base semanal, así como sobre una base de proyección a 30 días. Las necesidades de liquidez a largo plazo para un periodo de 180 días y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamos disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

El objetivo es mantener efectivo e inversiones realizables para cumplir con los requerimientos de liquidez para periodos de 30 días como mínimo. Este objetivo se cumplió para los periodos reportados. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros de largo plazo.

El Grupo considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de efectivo existentes y las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, vencen contractualmente en los primeros seis meses.

A partir del 31 de diciembre de 2018 y 2017, la deuda financiera (sin considerar pagos de intereses y gastos de emisión por amortizar) tienen vencimientos contractuales tal y como se resume a continuación:

Año	Moneda	2018	2017
2020	Peso	\$ 1,708,000	\$ 1,000
2022	Dólar	7,860,480	7,865,160
2024	Peso	4,000,000	4,000,000
2028	Peso	41,000	
2069	Dólar	-	1,804,106
		<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ 13,670,526</u>

Los montos anteriores reflejan los flujos de efectivo contractuales requeridos, sin descuento, que pueden diferir de los valores registrados de los pasivos en la fecha de reporte.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Los préstamos incluyen los siguientes pasivos financieros largo plazo:

	2018	2017
Programa MTN a largo plazo USD\$400 millones	\$ 7,687,134	\$ 7,655,387
Certificados Bursátiles	3,960,338	3,938,400
Línea de crédito con Banco Azteca	1,708,000	1,000
Préstamos de ATC a largo plazo	-	1,804,106
Otros menores	41,000	-
	<u>\$ 13,396,472</u>	<u>\$ 13,398,893</u>

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Análisis de riesgo de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, que son el resultado de sus actividades de financiamiento.

Sensibilidad a monedas extranjeras

La mayoría de las transacciones se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen principalmente por la deuda financiera denominada en dólares americanos (US) que se menciona en la nota 15; adicionalmente se llevan a cabo otras transacciones en US, tales como ventas de señal y compras de derechos de exhibición en el extranjero, y mantiene efectivo y equivalentes de efectivo denominados en US.

Para mitigar una parte de la exposición del Grupo al riesgo cambiario, en 2017 se contrató un portafolio de instrumentos financieros derivados para cobertura contra riesgos cambiarios por los cupones por pagar derivados del Programa MTN que se menciona en la nota 15.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave, convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 79,742	US\$ -	US\$ 174,159	US\$ -
Pasivos financieros	54,301	391,179	66,425	481,083
Total exposición	US\$ 25,441	US\$ (391,179)	US\$ 107,734	US\$ (481,083)

Al 15 de marzo de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y al 15 de marzo de 2019, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$19.6512, \$19.6629 y \$19.9787, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$718,819 y \$734,112, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2018 comparado con 2017, corresponde a la liquidación de la deuda con ATC en moneda extranjera que se menciona en la nota 15 y la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa THIE (ver nota 20d). Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

A continuación, se muestran las Participaciones no Controladoras de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018:

Televisora del Valle de México	49%
Comercializadora de Publicidad Azteca	0.33%

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

NOTA 5 OPERACIONES DISCONTINUAS POR DISPOSICIÓN DE ACTIVOS DE AZTECA AMERICA

Venta de activos y pasivos a HC2

El 29 de noviembre de 2017, el Grupo anunció que Azteca America (AIC), una de sus subsidiarias en los Estados Unidos de América, firmó un acuerdo definitivo con HC2 Network, Inc. (HC2) para la venta de activos y pasivos relacionados con el negocio de “transmisión y producción de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad” en dicho país por aproximadamente USD\$33,000 (equivalentes a \$648,876 al tipo de cambio de la fecha de la transacción). El cierre de la transacción estuvo sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones, incluyendo la autorización de la *Federal Communications Commission* (FCC por su acrónimo en inglés), la cual actúa bajo el amparo que le otorga la Ley de Comunicaciones de 1934, particularmente por lo que a las concesiones y licencias incluidas en los activos vendidos se refiere, misma que fue otorgada el 6 de febrero de 2018, y la cuenta por cobrar generada por esta transacción se liquidó en esa misma fecha.

Venta de licencia a TV-49

Con fecha 25 de agosto de 2017, AIC a través de su subsidiaria Southern California License, LLC (SCTV LLC) suscribió un contrato con TV-49, Inc. (TV-49), mediante el cual TV-49 adquiere la licencia de transmisión televisiva, datos y evaluaciones de ingeniería, libros y registros de la estación que AIC mantenía en Los Ángeles, California, Estados Unidos de América, así como el

análisis, manuales y otro material relacionado con la construcción de instalaciones digitales. El 20 de octubre de 2017, la FCC emitió la autorización para realizar la transferencia de la licencia y otorgó 90 días para completar la transacción. El monto pactado por la operación ascendió a USD\$9,000 (equivalentes a \$176,966 al tipo de cambio de la fecha de la transacción), mismos que fueron cobrados el 3 de enero de 2018.

Venta de espectro mediante subasta de la FCC

Con fecha 4 de abril de 2017, la FCC publicó que el Grupo, a través de su Compañía subsidiaria AIC, fue uno de los ganadores en el proceso de subasta en el que concursó, relacionado con el espectro que operaba al amparo de las concesiones de transmisión que mantenía AIC. Dicha subasta consistió en la oportunidad que tuvieron los concesionarios de estaciones con frecuencias “Full Power” y “Class A” de participar en la venta de sus frecuencias para que la FCC las ofreciera a empresas de tecnología móvil que operan en Estados Unidos de América, con objeto de cubrir las necesidades del mercado. Conforme a las reglas del concurso, la adjudicación se hizo a los 90 días posteriores y, consecuentemente los pagos a los ganadores. Las estaciones con frecuencias vendidas a través de este proceso fueron las que se mantenían en San Francisco-Oakland y Los Ángeles, ambas en California. El precio de venta de estas estaciones ascendió a USD\$156,127 (equivalentes a \$2,820,065 al tipo de cambio de la fecha de la transacción).

Considerando la disposición de los activos descritos en los tres párrafos anteriores, las operaciones relacionadas con la transmisión y producción de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad en el Estado de California, Estados Unidos de América, incluidas en los estados consolidados de resultado integral por el año 2017 fueron reclasificadas al renglón de “Operaciones discontinuas”.

A continuación, se presenta información condensada de los activos y pasivos que se dispusieron por las transacciones descritas previamente, los cuales fueron convertidos al tipo de cambio de la fecha de cada operación:

	Subasta	HC2	TV-49	Total
Activos circulantes	\$ -	\$ 186,829	\$ -	\$ 186,829
Equipo de operación y otros, neto	-	57,793	-	57,793
Concesiones y licencias, neto	3,415,012	1,106,576	276,966	4,798,554
Total de activos dispuestos	3,415,012	1,351,198	276,966	5,043,176
Pasivos circulantes dispuestos	-	123,704	-	123,704
Activos netos dispuestos	\$ 3,415,012	\$ 1,227,494	\$ 276,966	4,919,472
Precio de disposición de activos	2,820,065	614,556	176,966	3,611,587
Efecto de la disposición de activos	\$ 594,947	\$ 612,938	\$ 100,000	\$ 1,307,885

A continuación, se presenta información condensada del estado consolidado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 que muestra los montos involucrados en las operaciones discontinuas por la disposición de activos de AIC:

	Monto
Ventas netas	\$ 798,452
Costos y gastos de operación	(1,140,815)
Gastos financieros y otros, neto	(10,811)

Efecto por disposición de activos	(1,307,885)
Pérdida antes de impuestos	(1,661,059)
Impuestos a la utilidad	30,408
Pérdida neta por operaciones discontinuas	\$ (1,691,467)

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

NOTA 24 POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL:

Los objetivos de la administración del capital del Grupo son:

- Garantizar la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha;
- Proporcionar un retorno adecuado a los accionistas a través de fijar precios a los productos y servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo; y
- Mantener una adecuada proporción financiera de capital a financiamiento.

El Grupo establece el monto de capital en proporción con su estructura financiera general, es decir capital contable y pasivos financieros que no sean un préstamo. Asimismo, administra la estructura de capital y hace ajustes al mismo en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, el Grupo puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, regresar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

NOTA 11 CONCESIONES

Las concesiones, las cuales no están sujetas a ninguna regulación de precios en el curso ordinario del negocio, se integran como sigue:

Activos con vida útil indefinida	2018	2017
Concesiones de televisión nacional en México	\$ 5,405,358	\$ 5,405,358
Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala ⁽¹⁾	81,787	85,043
	<u>5,487,145</u>	<u>5,490,401</u>
Activos con vida útil finita		
Derechos pagados por prórroga de las concesiones en México	3,940,188	-
	<u>\$ 9,427,333</u>	<u>\$ 5,490,401</u>

⁽¹⁾ Variación del año por el efecto de conversión de operaciones en el extranjero. Ver nota 4d.

Concesiones de televisión nacional en México

Canales Azteca 1 y Azteca 7

Para operar los canales Azteca 1 y Azteca 7 de televisión abierta, el Grupo mantiene las concesiones otorgadas por el Gobierno Mexicano, que adquirió a través de combinaciones de negocios, las cuales son requeridas para prestar servicios de telecomunicaciones y radiodifusión en México. De acuerdo con la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión (LFTR), las concesiones son otorgadas a través del Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) y tienen una vigencia determinada, misma que está sujeta a prorrogarse de conformidad con las disposiciones legales en México.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas en la LFTR y a través de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT), el 25 de agosto de 2004, todas las concesiones de televisión fueron prorrogadas mediante títulos de refrendo de concesión para transmisión de frecuencias, con vencimiento el 31 de diciembre de 2021.

Canal adn40 en México

En opinión de los asesores legales del Grupo, el derecho de la concesión por la explotación del canal adn40 es propiedad del Grupo; en virtud de lo anterior, las erogaciones realizadas para su adquisición fueron consideradas como parte del valor de la concesión. No obstante, derivado de los litigios descritos en la nota 12, las erogaciones por \$360,093 y \$366,205 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, efectuadas para la adquisición del canal adn40, se presentan como parte de otros activos intangibles.

Prórroga de las concesiones de televisión en México

Las concesiones podrán prorrogarse siempre y cuando el concesionario hubiere cumplido con las condiciones previstas en las concesiones que se pretenda prorrogar, con las disposiciones establecidas en la LFTR, lo solicite en el año en que inicie la última quinta parte del plazo de vigencia de la concesión, y acepte las nuevas condiciones que establezca la propia autoridad de acuerdo con dicha Ley y demás disposiciones aplicables.

Con base en lo anterior y habiendo cumplido el Grupo con todas sus obligaciones derivadas de las leyes aplicables y de sus títulos de concesión, en mayo de 2018 inició el trámite para solicitar la prórroga de sus concesiones de televisión en México (canales 1, 7 y adn40), la cual fue aprobada por el IFT por un plazo de 20 años a partir de la fecha prevista de su vencimiento (31 de diciembre de 2021); consecuentemente la vigencia de las concesiones de televisión concluye en el año 2041. La LFTR establece que para el otorgamiento de la prórroga de las concesiones se deberá realizar el pago de una contraprestación al Gobierno Mexicano, la cual para efectos de la prórroga otorgada antes indicada, ascendió a \$3,940,188 y fue pagada por el Grupo en noviembre de 2018.

Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala

Concesión Azteca Honduras

El 4 de noviembre de 2013, el Grupo obtuvo un título de concesión, con una vigencia de quince años, para prestar el servicio de radiodifusión mediante un canal digital con cobertura a nivel nacional en la República de Honduras. De acuerdo con la Ley de Telecomunicaciones vigente en Honduras, dicha concesión puede ser prorrogada. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que los pagos de refrendo por la renovación no serán significativos en relación con el valor de la concesión.

Concesión Azteca Guatemala

El 9 de agosto y 17 de septiembre de 2013, el Grupo obtuvo la prórroga de cuatro títulos de usufructo de frecuencias para prestar el servicio de radiodifusión de frecuencias de televisión a nivel nacional en Guatemala. La vigencia de estos títulos es de 20 años y puede continuar renovándose de conformidad con las leyes aplicables. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que los pagos de refrendo por la renovación no serán significativos en relación con el valor de la concesión.

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Ver información a revelar sobre otros pasivos.

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

NOTA 16 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores y otras se integran como sigue:

	2018	2017
Proveedores y acreedores	\$ 1,016,617	\$ 1,107,013
Intereses por pagar	315,824	278,552
Costos y gastos operativos por pagar	1,217,999	1,766,359
Otras cuentas y contribuciones por pagar	948,642	587,832
	<u>\$ 3,499,082</u>	<u>\$ 3,739,756</u>

Las provisiones para costos y gastos operativos por pagar se consideran circulantes, y los movimientos de éstas se analizan como sigue:

	2018	2017
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,766,359	\$ 1,381,158
Provisiones adicionales	8,291,870	9,192,968
Importe utilizado	(8,840,230)	(8,807,767)
Importe en libros al 31 de diciembre	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 3,043,250	\$ 3,834,886
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(620,907)	(600,420)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	2,422,343	3,234,466
Otras cuentas por cobrar	367,130	1,124,194
Activos financieros	2,789,473	4,358,660
Gastos pagados por anticipado	48,002	388,204
Activos no financieros	48,002	388,204
	\$ 2,837,475	\$ 4,746,864
Porción no circulante de:		
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 75,751	\$ -
Otras cuentas por cobrar	25,475	-
	101,226	-

Porción circulante de clientes y otras cuentas por cobrar	\$ 2,736,249	\$ 4,746,864
---	--------------	--------------

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a clientes incluyen: (i) operaciones de intercambio por \$219,278 y \$194,704, respectivamente; y (ii) saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidadas por \$241,006 y \$303,084, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente USD\$42,000 (equivalentes a \$829,774) por las contraprestaciones pactadas en la disposición de activos mencionada en la nota 5 anterior, mismas que fueron cobradas durante 2018.

Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, en los periodos comparativos, han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes que experimentan dificultades financieras.

La nota 21 incluye revelaciones relacionadas con las exposiciones de riesgo crediticio y con el análisis de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. El comparativo anterior para la reserva por deterioro se refiere a la base de medición de la NIC 39 que aplicaba un modelo de pérdida incurrida, mientras que para el año actual aplica la NIIF 9, que establece un modelo de pérdida esperada.

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Ver información a revelar sobre otros pasivos.

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

NOTA 26 OTROS GASTOS, NETO:

El rubro de otros gastos se integra como sigue:

	2018	2017
Asesorías legales	\$ 189,404	\$ 131,069
Donativos	58,718	117,701
Baja de activos de larga duración	-	442,070
Cancelación de cuentas por cobrar no comerciales	195,124	83,786
	<u>\$ 443,246</u>	<u>\$ 774,626</u>

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Ver Nota 26 información a revelar sobre otros gastos, neto.

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

No aplica.

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

No aplica.

**Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación
[bloque de texto]**

Ver nota 27 información a revelar sobre segmentos.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

NOTA 10 PROPIEDADES Y EQUIPO:

Las propiedades y equipo se integran como sigue:

	2018	2017
Edificios	\$ 3,073,342	\$ 2,955,118
Equipo de operación	6,595,838	6,503,648
Mobiliario y equipo de oficina	397,571	387,074
Equipo de transporte	885,690	880,936
Otros activos fijos	1,463,680	1,328,561
	<u>12,416,121</u>	<u>12,055,337</u>
Menos – Depreciación acumulada	(9,642,599)	(9,124,000)
	<u>2,773,522</u>	<u>2,931,337</u>
Terrenos	677,576	677,576
Construcciones en proceso	82,208	146,073
	<u>\$ 3,533,306</u>	<u>\$ 3,754,986</u>

La conciliación de movimientos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Conciliación al 31 de diciembre de 2018

	Saldo neto al inicio del año	Adiciones	Retiros	Depreciación del año	Saldo neto al final del año	Vida útil estimada (años)
Edificios	\$ 1,372,438	\$ 153,458	\$ 27,906	\$ 125,303	\$ 1,372,687	33
Equipo de operación	1,057,632	196,266	13,069	343,947	896,882	6 y 20
Mobiliario y equipo de oficina	50,818	12,628	787	8,498	54,161	10
Equipo de transporte	226,640	226,584	167,369	67,788	218,067	5
Otros activos fijos	223,809	139,327	2,845	128,566	231,725	4
Terrenos	677,576	-	-	-	677,576	-
Construcciones en proceso	146,073	648,802	712,667	-	82,208	-
	<u>\$ 3,754,986</u>	<u>\$1,377,065</u>	<u>\$ 924,643</u>	<u>\$ 674,102</u>	<u>\$ 3,533,306</u>	

Conciliación al 31 de diciembre de 2017

	Saldo neto al inicio del año	Adiciones	Retiros	Depreciación del año	Saldo neto al final del año	Vida útil estimada (años)
Edificios	\$ 1,422,604	\$ 88,699	\$ 5,856	\$ 133,009	\$ 1,372,438	33

Equipo de operación	1,326,033	176,557	91,014	353,944	1,057,632	6 y 20
Mobiliario y equipo de oficina	49,882	9,426	438	8,052	50,818	10
Equipo de transporte	279,713	198,372	178,071	73,374	226,640	5
Otros activos fijos	290,358	68,447	3,753	131,243	223,809	4
Terrenos	681,395	-	3,819	-	677,576	-
Construcciones en proceso	61,122	600,929	515,978	-	146,073	-
	\$ 4,111,107	\$1,142,430	\$ 798,929	\$ 699,622	\$ 3,754,986	

El Grupo mantiene equipo de transporte bajo contratos de arrendamiento financiero celebrados con compañías relacionadas como se describe en la nota 14. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor neto en libros de este equipo asciende a \$644 y \$1,163, respectivamente.

Todos los cargos a resultados por depreciación se incluyen como parte de la depreciación y amortización de activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no fue necesario reconocer cargos por deterioro.

Componentes en curso de construcción – Construcciones en proceso:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las construcciones en proceso corresponden principalmente a la inversión realizada en la remodelación de foros (noticias, espectáculos y deportes) y otras áreas de trabajo.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Las provisiones para costos y gastos operativos por pagar se consideran circulantes, y los movimientos de éstas se analizan como sigue:

	2018	2017
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,766,359	\$ 1,381,158
Provisiones adicionales	8,291,870	9,192,968
Importe utilizado	(8,840,230)	(8,807,767)
Importe en libros al 31 de diciembre	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se realizaron reclasificaciones de instrumentos financieros.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Red de fibra óptica Perú

El 23 de diciembre de 2013, la Compañía participó y obtuvo la adjudicación de una licitación en Perú para el diseño y construcción de una Red Dorsal de Fibra Óptica, en rutas ya definidas y con recursos aportados por el Gobierno de Perú. El Grupo, a través de su subsidiaria Azteca Comunicaciones Perú, S.A.C., diseñó y construyó dicha red y la finalizó en junio de 2016. A partir de entonces, el Grupo dará mantenimiento y otorgará los servicios de transmisión de datos a otros operadores de telecomunicaciones y a las entidades y órganos de dicho gobierno, durante 20 años conforme a los términos de la concesión.

Las erogaciones por derechos incurridos durante el proceso para obtener la concesión fueron capitalizados y se amortizan en el plazo antes mencionado.

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con partes relacionadas, los cuales no están garantizados, se integran como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar:		
Comunicaciones Avanzadas, S.A. de C.V. (Compañía tenedora)	\$ 575,568	\$ 567,389
Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y Compañías subsidiarias	110,329	116,211
Arrendadora Internacional Azteca, S.A. de C.V.	39,220	64,752
Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V.	25,121	13,037
Fundación Azteca, A.C.	16,741	19,912
Tiendas Super Precio, S.A. de C.V.	14,577	30,434
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple	-	19,717
Procesos Boff, S. de R.L. de C.V.	-	15,298
Otras menores	25,306	25,004
	\$ 806,862	\$ 871,754
	\$ 806,862	\$ 871,754
Cuentas por pagar:		
Selabe Diseños, S.A. de C.V. (Selabe)	\$ 70,705	\$ 104,500
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple	37,992	-
Procesos Boff, S. de R.L. de C.V.	24,393	-
	\$ 133,090	\$ 104,500
	\$ 133,090	\$ 104,500

A continuación, se describen las principales transacciones realizadas entre el Grupo y sus partes relacionadas, las cuales se efectuaron observando los requisitos aplicables en materia de precios de transferencia.

Ingresos por publicidad

Los ingresos por publicidad transmitida, contratada con partes relacionadas ascendieron a \$1,021,120 y \$833,164 por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, y se detallan como sigue:

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (Grupo Elektra)

El Grupo y Grupo Elektra celebran contratos anuales de publicidad; los derechos bajo los términos de estos contratos no pueden ser transferidos por Grupo Elektra a terceras partes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos provenientes de Grupo Elektra ascendieron a \$754,552 y \$650,449, respectivamente.

Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V. (Total Play)

El Grupo y Total Play celebran contratos anuales de publicidad; los derechos bajo los términos de estos contratos no pueden ser transferidos por Total Play a terceras partes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos provenientes de Total Play ascendieron a \$130,114 y \$111,130, respectivamente.

Banco Azteca, S.A. (BAZ) (compañía afiliada)

El Grupo y BAZ celebraron diversos contratos de producción y promoción de los productos y servicios de este último en los canales 1 y 7 de televisión abierta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos provenientes de BAZ ascendieron a \$136,454 y \$71,585, respectivamente.

Ingresos por servicios

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (Grupo Elektra)

El Grupo y Grupo Elektra mantienen contratos para otorgarse entre las partes, servicios administrativos, técnicos, de análisis financiero, asistencia contable, legal, financiera, así como la administración y preparación de planes específicos para el desarrollo de negocios comerciales, industriales o técnicos y de apoyo a la operación de cada una de las partes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de los ingresos por recuperación de servicios administrativos ascendió a \$1,092,387 y \$870,768, respectivamente.

Banco Azteca, S.A. (BAZ) (compañía afiliada)

El Grupo y Grupo Elektra mantienen contratos para otorgarse entre las partes, servicios administrativos, técnicos, de análisis financiero, asistencia contable, legal, financiera, así como la administración y preparación de planes específicos para el desarrollo de negocios comerciales, industriales o técnicos y de apoyo a la operación de cada una de las partes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de los ingresos por recuperación de servicios administrativos ascendió a \$63,159 y \$65,066, respectivamente.

Ingresos por intereses

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo otorgó préstamos a corto plazo a partes relacionadas, los cuales generaron intereses por \$3,160 y \$3,599, respectivamente.

Ingresos por arrendamiento de inmuebles

La Compañía como arrendadora, celebró un contrato de arrendamiento de inmuebles con una subsidiaria de Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V.; el monto de la renta se actualiza de manera anual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por arrendamiento a que se refiere este contrato ascendieron a \$19,661 y \$12,543, respectivamente.

Contratos de arrendamiento de equipo de transporte

La Compañía ha celebrado contratos de arrendamiento de equipo de transporte con opción a compra con Arrendadora Internacional Azteca, S.A. de C.V. (AIA), compañía relacionada, siendo la Compañía la arrendataria y AIA la arrendadora. Dichos contratos estarán vigentes durante los plazos establecidos en cada uno de los anexos, los cuales son de 3 a 4 años generalmente; los plazos computados en dichos anexos serán forzosos para ambas partes, excepto en el caso en que la arrendadora los dé por vencidos de manera anticipada por darse alguno de los supuestos señalados en los contratos. Al término de la vigencia de cada anexo, la Compañía puede optar por adquirir los bienes arrendados, ampliar el plazo del arrendamiento o devolver los bienes arrendados, con una notificación de por lo menos 90 días naturales antes de su vencimiento. La renta mensual bajo los términos del contrato es fija de conformidad con cada uno de los anexos.

Derivado de las características de los arrendamientos antes señalados y de conformidad con la normatividad vigente, estos son considerados como arrendamientos capitalizables. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo adquisición de activos bajo estos contratos. Durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por estos conceptos por \$555 y \$1,002, respectivamente.

Donativos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo otorgó donativos a sus partes relacionadas: Fundación TV Azteca, A.C., Asociación Azteca Amigos de la Cultura y las Artes, A.C. y Caminos de la Libertad, Ideas y Debate, A.C., por un total de \$58,690 y \$97,556, respectivamente. Estas partes relacionadas tienen autorización de las autoridades fiscales para recibir donativos y expedir los comprobantes respectivos.

Recuperación de otras cuentas por cobrar a partes relacionadas

La Compañía evalúa periódicamente la recuperabilidad de las otras cuentas por cobrar a partes relacionadas; cuando se determina que estas cuentas no son recuperables, se cargan a los resultados del periodo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, todas las cuentas por cobrar a partes relacionadas del Grupo han sido revisadas, y no se identificaron indicios de deterioro.

Beneficios otorgados a directivos clave adicionales a su sueldo

Durante 2018 y 2017, el Grupo otorgó beneficios al personal directivo clave en ambos años por \$65,000.

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía disminuyó su capital social en \$9,155 y en \$4,307, respectivamente, por la recompra de 7,839 mil acciones y 25,430 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$93,977 y en \$54,690, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización, la Administración monitorea si dichos requerimientos continúan cumpliéndose y si existen indicios de que los costos capitalizados puedan estar deteriorados.

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva legal representa el 21% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como dividendos en acciones.

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

NOTA 11 CONCESIONES DE TELEVISIÓN

Las concesiones, las cuales no están sujetas a ninguna regulación de precios en el curso ordinario del negocio, se integran como sigue:

Activos con vida útil indefinida	2018	2017
Concesiones de televisión nacional en México	\$ 5,405,358	\$ 5,405,358
Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala ⁽¹⁾	81,787	85,043
	<u>5,487,145</u>	<u>5,490,401</u>

Activos con vida útil finita

Derechos pagados por prórroga de las concesiones en México

3,940,188

-

\$ 9,427,333

\$ 5,490,401

⁽¹⁾Variación del año por el efecto de conversión de operaciones en el extranjero. Ver nota 4d.Concesiones de televisión nacional en México*Canales Azteca 1 y Azteca 7*

Para operar los canales Azteca 1 y Azteca 7 de televisión abierta, el Grupo mantiene las concesiones otorgadas por el Gobierno Mexicano, que adquirió a través de combinaciones de negocios, las cuales son requeridas para prestar servicios de telecomunicaciones y radiodifusión en México. De acuerdo con la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión (LFTR), las concesiones son otorgadas a través del Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) y tienen una vigencia determinada, misma que está sujeta a prorrogarse de conformidad con las disposiciones legales en México.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas en la LFTR y a través de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT), el 25 de agosto de 2004, todas las concesiones de televisión fueron prorrogadas mediante títulos de refrendo de concesión para transmisión de frecuencias, con vencimiento el 31 de diciembre de 2021.

Canal adn40 en México

En opinión de los asesores legales del Grupo, el derecho de la concesión por la explotación del canal adn40 es propiedad del Grupo; en virtud de lo anterior, las erogaciones realizadas para su adquisición fueron consideradas como parte del valor de la concesión. No obstante, derivado de los litigios descritos en la nota 12, las erogaciones por \$360,093 y \$366,205 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, efectuadas para la adquisición del canal adn40, se presentan como parte de otros activos intangibles.

Prórroga de las concesiones de televisión en México

Las concesiones podrán prorrogarse siempre y cuando el concesionario hubiere cumplido con las condiciones previstas en las concesiones que se pretenda prorrogar, con las disposiciones establecidas en la LFTR, lo solicite en el año en que inicie la última quinta parte del plazo de vigencia de la concesión, y acepte las nuevas condiciones que establezca la propia autoridad de acuerdo con dicha Ley y demás disposiciones aplicables.

Con base en lo anterior y habiendo cumplido el Grupo con todas sus obligaciones derivadas de las leyes aplicables y de sus títulos de concesión, en mayo de 2018 inició el trámite para solicitar la prórroga de sus concesiones de televisión en México (canales 1, 7 y adn40), la cual fue aprobada por el IFT por un plazo de 20 años a partir de la fecha prevista de su vencimiento (31 de diciembre de 2021); consecuentemente la vigencia de las concesiones de televisión concluye en el año 2041. La LFTR establece que para el otorgamiento de la prórroga de las concesiones se deberá realizar el pago de una contraprestación al Gobierno Mexicano, la cual para efectos de la prórroga otorgada antes indicada, ascendió a \$3,940,188 y fue pagada por el Grupo en noviembre de 2018.

Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala*Concesión Azteca Honduras*

El 4 de noviembre de 2013, el Grupo obtuvo un título de concesión, con una vigencia de quince años, para prestar el servicio de radiodifusión mediante un canal digital con cobertura a nivel nacional en la República de Honduras. De acuerdo con la Ley de Telecomunicaciones vigente en Honduras, dicha concesión puede ser prorrogada. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que los pagos de refrendo por la renovación no serán significativos en relación con el valor de la concesión.

Concesión Azteca Guatemala

El 9 de agosto y 17 de septiembre de 2013, el Grupo obtuvo la prórroga de cuatro títulos de usufructo de frecuencias para prestar el servicio de radiodifusión de frecuencias de televisión a nivel nacional en Guatemala. La vigencia de estos títulos es de 20 años y puede continuar renovándose de conformidad con las leyes aplicables. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que los pagos de refrendo por la renovación no serán significativos en relación con el valor de la concesión.

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

NOTA 22 CAPITAL CONTABLE

a. Capital social

El capital social de la Compañía está integrado por acciones Serie "A", acciones Serie "D-A" y acciones Serie "D-L". Los tenedores de las acciones Serie "A" tienen el derecho a votar en las asambleas generales de accionistas de la Compañía. Los tenedores de las acciones Series "D-A" y "D-L" tienen derecho a votar sólo en circunstancias limitadas y a un dividendo preferente. Existen limitaciones en cuanto a la posesión de acciones Series "A" y "D-A" por personas distintas a los tenedores mexicanos elegibles. Las acciones Serie "A" no son canjeables por ninguna otra clase de valores de la Compañía. Las acciones Serie "D-A" serán canjeables por acciones Serie "A" en el décimo aniversario de su emisión original y tendrán las mismas características de las acciones Serie "A" en circulación. Las acciones Serie "D-L" serán canjeables por acciones Serie "L" en el décimo aniversario de su emisión original. Las acciones Serie "L" que serán canjeadas por acciones Serie "D-L", otorgarán a sus tenedores el derecho a votar únicamente en circunstancias limitadas.

El décimo aniversario para el canje de las acciones Series "D-A" y "D-L" por acciones de las Series "A" y "L", respectivamente, se cumplió en agosto de 2007; sin embargo, el 30 de abril de 2007 en Asamblea General Extraordinaria de accionistas se resolvió ampliar el plazo antes mencionado a 20 años, por lo que la fecha para el canje de las acciones será en agosto de 2027; esta ampliación fue autorizada por la CNBV el 9 de noviembre de 2007, previo cumplimiento de todos los requisitos correspondientes.

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie "A"	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie "D-A"	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie "D-L"	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las acciones de la Compañía están inscritas en las siguientes bolsas de valores:

Características de los valores	País de Cotización	Calve de Pizarra	Bolsa de Registro
---------------------------------------	-------------------------------	-----------------------------	------------------------------

Certificados de Participación Ordinarios (CPOs), cada uno representa una acción A, una acción D-A y una acción D-L	México	AZTECACPO	Bolsa Mexicana de Valores
Unidades de 10 CPOs	España	XTZA	Mercado de Valores de Latinoamérica (Latibex)

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 25 de abril de 2018 y el 25 de abril de 2017, se decretó un dividendo por \$17,889 y 17,422, respectivamente, que corresponden a los dividendos preferentes para los accionistas de las Series “D-A” y “D-L”; dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

Acuerdos en el año terminado el 31 de diciembre de 2010

El 30 de abril de 2010, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó un reembolso en efectivo de manera proporcional a la tenencia accionaria de cada accionista hasta por \$322,000 pagaderos en los montos y fechas que la Administración lo determine, atendiendo la capacidad económica que tenga la Compañía; este reembolso implicó la reducción del capital mínimo fijo en \$9,944. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

b. Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía disminuyó su capital social en \$9,155 y en \$4,307, respectivamente, por la recompra de 7,839 mil acciones y 25,430 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$93,977 y en \$54,690, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

c. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva legal representa el 21% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como dividendos en acciones.

d. Distribución de utilidades

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo actualizado de la denominada “Cuenta de Utilidad Fiscal Neta” (CUFIN) asciende a \$9,439,207. En el caso de distribución de dividendos o utilidades a los accionistas hasta por ese monto, no se generará impuesto sobre la renta (ISR). Tratándose de personas morales que distribuyen dividendos o utilidades que no procedan de la CUFIN, deberán calcular y enterar el impuesto correspondiente, para lo cual se deberá adicionar el impuesto que se deba pagar a los dividendos o utilidades distribuidos.

El impuesto que se debe adicionar, en términos del párrafo anterior, se determinará multiplicando el importe de los dividendos o utilidades por el factor de 1.4286 y al resultado se le aplicará la tasa del impuesto del 30%. El impuesto determinado tiene la característica de definitivo y podrá acreditarse contra el impuesto sobre la renta del ejercicio en que se pague el impuesto y en los dos ejercicios siguientes. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de distribución utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 25 de abril de 2018 y el 25 de abril de 2017, se acordó el pago de dividendos preferentes por \$17,889 y \$17,422, respectivamente. Toda vez que dichos dividendos proceden del saldo de la CUFIN, los mismos están libres del pago de impuesto por distribución de dividendos o utilidades.

Los dividendos pagados a personas físicas y personas morales residentes en el extranjero, sobre utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014, están sujetos a un impuesto del 10%, mismo que tiene el carácter de pago definitivo.

e. Reducciones de capital

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo actualizado de la cuenta denominada “Capital de Aportación Actualizado” (CUCA) asciende a \$5,846,248. En el caso de reembolso o reducciones de capital, el excedente de dicho reembolso sobre este importe tendrá el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de reembolso o reducción utilizando el INPC.

En caso de que el capital contable sea superior al saldo de la CUCA, el diferencial será considerado como un dividendo o utilidad distribuida sujeta al pago del ISR. Si las utilidades antes mencionadas proceden de la CUFIN, no habrá impuesto corporativo por pagar derivado de la reducción o reembolso de capital. En caso contrario, deberá darse el tratamiento de dividendos o utilidades distribuidas conforme a la Ley del ISR.

f. Plan de opción de acciones a los empleados

A partir del cuarto trimestre de 1997, la Compañía adoptó un plan de opción de compra de acciones por parte de los empleados que prestan sus servicios al Grupo, a través del cual fueron otorgadas opciones a todos los empleados contratados al 31 de diciembre de 1996. Los precios en que se asignaron fluctuaron de US\$0.29 a US\$0.39 por CPO con un número mayor de opciones a los empleados de alto nivel y a los más relevantes actores, presentadores y personal creativo.

Durante los años 2018 y 2017, no se ejercieron opciones de este plan. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las opciones pendientes de ejercer ascienden a 19 millones de CPO de los 241 millones autorizados.

g. Otros componentes de capital

El detalle de otros componentes de capital se muestra a continuación:

	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros designados a VRORI	Coberturas de flujos de efectivo	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(83,788)	-	-	-	-	(83,788)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	241,392	241,392
Remediación de beneficios a los empleados	-	20,595	-	-	-	20,595
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(266,345)	-	-	(266,345)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	266,345	-	-	266,345
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ (412,329)	\$ 57,097	\$ -	\$ -	\$ 413,292	\$ 58,060
	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros disponibles para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	\$1,843,067	\$ 43,250	\$ (52,735)	\$ (2,035,558)	\$ -	\$ (201,976)

Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(2,171,608)	-	-	-	-	(2,171,608)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	171,900	171,900
Coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	522,687	-	522,687
Remediación de beneficios a los empleados	-	(6,748)	-	-	-	(6,748)
Traspaso al resultado por venta de activos	-	-	-	1,368,011	-	1,368,011
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(103,060)	-	-	(103,060)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	155,795	144,860	-	300,655
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Las principales compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados, así como el porcentaje de participación en ellas, y su actividad principal, son las siguientes:

% de participación

Nombre	País	Actividad		
			2018	2017
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Club de Fútbol Rojinegros S.A. de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00
Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	-
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	-
TVA Guatemala	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00

Incotel	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01
Azteca Comunicaciones Perú	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00
Azteca Honduras	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

NOTA 4 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base de devengado y bajo la premisa de costo histórico y de valor razonable según lo requieran las NIIF. Las cifras están expresadas en pesos y se redondean a la cantidad más cercana a miles, excepto en los casos de utilidades por acción, tipos de cambio y donde se indique otra expresión. Las referencias en moneda extranjera también se redondean a la cantidad más cercana a miles.

c. Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El Grupo controla una subsidiaria cuando este está expuesto a, o tiene derecho a retornos variables derivados de su involucramiento con la subsidiaria y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria.

Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre ellas. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el Grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se prueba para deterioro desde una perspectiva de Grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias son ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha de vigencia de la adquisición, o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique, considerando que con motivo de la adquisición se obtiene el control, el cual se pierde al momento de la venta.

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

Los cambios en la participación en la propiedad de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabilizan como transacción de capital. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria, se procede a:

- VIII. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;
- IX. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;
- X. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;
- XI. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;
- XII. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;
- XIII. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y
- XIV. Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Operaciones discontinuas

Una operación discontinua es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto y cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinua ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado integral del período debe presentarse como si la operación se hubiese discontinuado desde el comienzo del año comparativo.

Subsidiarias

Las principales compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados, así como el porcentaje de participación en ellas, y su actividad principal, son las siguientes:

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2018	2017
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Club de Fútbol Rojinegros S.A. de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00

Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00
Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	-
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	-
TVA Guatemala	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Incotel	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01
Azteca Comunicaciones Perú	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00
Azteca Honduras	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00

d. Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

e. Conversión de monedas extranjeras

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su "moneda funcional". Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional del Grupo, utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio *spot*). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de cada año se reconocen en resultados, con excepción de aquellas identificadas con las operaciones en el extranjero mencionadas más adelante.

Los rubros no monetarios son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto aquellos rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Operaciones en el extranjero

En los estados financieros del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las subsidiarias consolidadas, realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda funcional y de informe del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación. La moneda funcional de las subsidiarias en el Grupo ha permanecido sin cambio durante el periodo de reporte.

Al momento de la consolidación, los activos y pasivos han sido convertidos a pesos mexicanos al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se han convertido a la moneda de presentación del Grupo a un tipo de cambio promedio durante el periodo de reporte. Las diferencias cambiarias se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral y se reconocen como efecto por conversión dentro de otras cuentas de capital. Asimismo, las diferencias cambiarias surgidas por los instrumentos financieros que han sido designados por la Administración del Grupo como coberturas de un negocio extranjero se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral. Al momento de disponer de una operación extranjera los efectos de conversión acumulados y reconocidos en el capital se reclasifican a resultados y se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la disposición. El crédito mercantil y los ajustes del valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten a pesos al tipo de cambio de cierre.

Cobertura de inversiones neta en un negocio en el extranjero

En virtud de la disposición de activos mencionada en nota 5, el Grupo aplicó hasta el 31 de diciembre de 2017 la contabilidad de coberturas a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o a través de una tenedora intermedia.

Las ganancias y pérdidas en aquellos instrumentos designados como cobertura de las inversiones netas en operaciones en el extranjero se reconocen en el patrimonio en la medida en que la relación de cobertura sea efectiva. Las ganancias y pérdidas relacionadas con la ineficacia de la cobertura se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultado integral del período. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida por eliminación.

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifica del patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el momento de la disposición total o parcial del negocio en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2017, el efecto reconocido por el Grupo por la cobertura de inversiones netas en un negocio del extranjero se muestra en los estados consolidados de cambios en el capital contable adjuntos. (Ver nota 22g).

f. Información por segmentos

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una unidad, encausados a desarrollar actividades de negocio por las que se generan ingresos, costos y gastos. Al identificar sus segmentos operativos, la Administración se basa en sus líneas de servicio, las cuales representan los principales servicios proporcionados por el Grupo. Asimismo, sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento.

Cada uno de estos segmentos operativos se administra separadamente, ya que cada una de estas líneas de servicio requiere de diferentes tecnologías y otros recursos, así como de enfoques de mercadeo también diferentes. Todas las transferencias entre segmentos, si las hay, se efectúan a precios de mercado.

Con respecto a los años que se presentan, el Grupo ha operado los siguientes segmentos de negocio: Operación doméstica, Estados Unidos, Guatemala y Honduras, Exportaciones, Red de fibra óptica y Golf. Véase nota 27.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

h. Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRRCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRRCR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Si el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, el instrumento se reconoce ajustado para aplazar la diferencia entre ambos valores. Después esa diferencia diferida se reconocerá en resultados en la medida que surja un cambio que implique un cambio en el valor del instrumento financiero.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se ubican en esta categoría de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a 'mantener para cobrar' o 'mantener para

cobrar y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VROR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es 'mantener para cobrar' los flujos de efectivo asociados y vender, y
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI, que anteriormente se clasificaban como activos financieros disponibles para la venta de conformidad con la NIC 39.

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VROR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, y se denomina 'modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)'. Esto reemplaza el 'modelo de pérdida incurrida' de la NIC 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de los contratos con clientes reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VROR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Los instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo ('Etapa 1'), y

- Los instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo ('Etapa 2').

La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

Hasta el año 2017, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron para deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron en grupos, que se determinaron por referencia a unidad de negocio asignada de manera interna y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y activos de los contratos con clientes

El Grupo usa un enfoque simplificado para contabilizar las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, así como los activos de los contratos con clientes, y reconoce la reserva para deterioro como las pérdidas crediticias esperadas en el tiempo de vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el incumplimiento potencial en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. El Grupo utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información a futuro para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. En la nota 21 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma de conformidad con NIIF 9 en comparación con NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de NIIF 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017

cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

i. Derechos de exhibición

Los derechos de exhibición representan tanto el derecho adquirido para la transmisión de programas y eventos bajo contratos de licencia, como el costo de producciones propias.

Los derechos y obligaciones derivados de los derechos de exhibición adquiridos se registran originalmente como un activo a su costo de adquisición cuando los contratos son firmados y el material está disponible, reconociéndose en su caso el pasivo por la parte pendiente de pago. La porción de los derechos de exhibición que va a ser utilizada en los próximos doce meses se clasifica como un activo circulante. El costo de los derechos de exhibición se amortiza conforme se transmiten los programas y eventos.

Los derechos de exhibición de producciones propias se integran por programas que se amortizan en su totalidad conforme se transmiten y de producciones en proceso de grabación.

Los derechos de exhibición adquiridos a perpetuidad se amortizan en el periodo en que se estima obtener el beneficio económico esperado.

j. Inventarios

Los inventarios representan mercancías y materiales de consumo y se registran al costo. Los costos de artículos intercambiables

ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio.

k.Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

l.Activos arrendados

Arrendamientos financieros

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

El activo correspondiente se reconoce en el estado de posición financiera como un activo y a su vez se reconoce un pasivo por el mismo importe, siendo el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos son distribuidos en dos partes, las cargas financieras y la reducción de la deuda. Dicho costo financiero se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

En el inciso j anterior, se describen los métodos de depreciación y vidas útiles estimadas para activos bajo arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. A partir del 1 de enero de 2019, este tipo de arrendamientos se registran como se describe en la nota 3. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a los resultados según se incurren.

Durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por arrendamientos operativos por \$232,543 y \$227,083, respectivamente, los cuales se

incluyen en el rubro de “Costo de programación, producción y transmisión” de los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

El Grupo como arrendador

El Grupo también obtiene ingresos por rentas en arrendamientos operativos de sus propiedades. Los ingresos por renta se reconocen con base en línea recta durante la vigencia del arrendamiento.

m. Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol (FMF); los gastos asociados a la compra se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. Los costos directos asociados con la fase de desarrollo de aplicaciones de informática (software) para uso interno se capitalizan y los gastos relativos a la fase de investigación se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de actividades de desarrollo de proyectos calificables, tales como construcción de una red de fibra óptica, que incluyen el pago de derechos para obtener la concesión y otros conceptos incurridos para evaluar la viabilidad técnica y comercial del proyecto, se capitalizan cuando se identifican beneficios económicos futuros asociados a dichas actividades.

Concesiones de televisión

Con base en la NIC 38 Activos intangibles, se determinó que las concesiones de televisión califican como activos intangibles de vida útil indefinida, ya que el Grupo considera que: (i) tiene el control para continuar renovando sus concesiones, como lo ha hecho desde su adquisición y durante el año 2018 (ver nota 11); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años

- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

n. Deterioro de activos de larga duración

Para realizar las pruebas de deterioro, el Grupo identifica cada unidad generadora de efectivo (UGE) por las que existe un ingreso de efectivo claramente independiente, cada UGE es probada a nivel individual.

El Grupo evalúa periódicamente el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación, al menos una vez al año.

Las unidades generadoras que mantienen activos intangibles con vida indefinida y los activos intangibles que aún no estén disponibles para uso se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales o unidades generadoras de efectivo se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier crédito mercantil asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo. Con excepción del crédito mercantil, todos los activos se evalúan posteriormente para confirmar que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Prueba de deterioro

Para efectos de la prueba anual de deterioro se definieron los enfoques de valuación más adecuados para cada UGE que mantiene el Grupo, privilegiando el uso de insumos nivel 1 y 2, de conformidad con NIIF 13 Medición a valor razonable. La técnica utilizada para determinar el monto recuperable es el valor razonable o valor de uso menos los costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Otras UGE's (Operación televisiva de Guatemala y Honduras, Equipos de fútbol y Fibra óptica Perú) – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

Este enfoque se lleva a cabo mediante la técnica de compañías públicas comparables, misma que estima el nivel sustentable de ingresos futuros para un negocio y aplica un múltiplo apropiado a dichos ingresos, capitalizándolos para obtener el valor del negocio. Esta técnica supone que las empresas que operan en el mismo sector industrial compartirán características similares y los valores de la empresa se correlacionan con esas características.

Valor de uso (enfoque de ingresos)

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados al efectuar los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto aprobado más reciente del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los

factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan sus respectivos perfiles de riesgo según los evalúe la Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

o. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

NIC 12 Impuestos a la utilidad, establece que el impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del periodo a que es atribuible. Los efectos de impuestos diferidos consisten en aplicar la tasa fiscal correspondiente a todas aquellas diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales de activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, relacionadas con: (i) las diferencias temporales deducibles y acumulables, (ii) la compensación de pérdidas fiscales obtenidas en periodos anteriores pendientes de amortizar y (iii) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados contra ingresos gravables futuros. Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar. Los pasivos por impuestos diferidos siempre se reconocen en su totalidad.

El ISR diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan únicamente cuando el Grupo tiene derecho e intención de compensar los activos y pasivos por impuestos circulantes de la misma autoridad fiscal.

p. Activos y pasivos no circulantes clasificados como mantenidos para su venta

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

q. Beneficios a los empleados

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Beneficios por prima de antigüedad y pensiones

El Grupo no opera planes de pensiones; sin embargo, se tiene una reserva de prima de antigüedad que reconoce el costo de los años de servicio del personal, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte, junto con cualquier ajuste por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y costos de servicios anteriores.

En el pasivo también se considera la anticipación específica del Grupo de los incrementos futuros a los sueldos. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre fiscal de cada año con referencia a la tasa de mercado del papel gubernamental de alta calidad que se denomina en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con el consejo experto de valuadores actuariales independientes. Otros supuestos están basados en la experiencia de la Administración.

r. Provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones presentes como resultado de un evento pasado probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte del Grupo y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de dicha salida de recursos pueden aún ser inciertos. Una obligación presente surge de la presencia de algún compromiso legal o implícito que haya resultado de eventos pasados, por ejemplo, garantías de servicios otorgadas, controversias legales o contratos onerosos.

Las provisiones por reestructuración se reconocen únicamente si se ha desarrollado e implementado un plan formal detallado para la reestructuración y la gerencia ha anunciado al menos las principales características del plan a las personas que se vean afectadas o ha iniciado con la implementación. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se esté en el curso de una combinación de negocios. En una combinación de negocios, los pasivos contingentes se reconocen a la fecha de adquisición cuando existe una obligación presente surgida de eventos pasados y el valor razonable se pueda medir de manera fiable, incluso si la salida de recursos económicos no es probable. Posteriormente se miden con base en el monto que sea mayor entre una provisión comparable según se describe anteriormente, y el monto reconocido a la fecha de adquisición, menos cualquier amortización.

Los compromisos no son sujetos de reconocimiento a menos que ocasionen una pérdida. Los compromisos se revelan cuando las adiciones de activo fijo son importantes, los bienes o servicios contratados exceden sustancialmente las necesidades inmediatas del Grupo o representan obligaciones contractuales.

s. Capital contable, reservas y pago de dividendos

Capital social

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación

asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada “Reserva para recompra de acciones”, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase nota 18.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase nota 20.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en “Otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

t.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

11. Identificar el contrato con un cliente
12. Identificar las obligaciones de desempeño
13. Determinar el precio de la transacción
14. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
15. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como "Pasivos de contratos con clientes" en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los

partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

u. Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

v. Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en "Otros gastos financieros, neto" (véase nota 15). Durante 2018 y 2017, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

w. Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

x. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones.

y. Pérdida integral

La pérdida integral la componen principalmente la pérdida neta, los efectos por conversión de operaciones en el extranjero, los efectos por valuación de instrumentos financieros derivados y valuados a VRORI y los efectos por cobertura de inversiones netas en el extranjero, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la pérdida integral de 2018 y 2017 se expresan en pesos históricos.

z. Juicio significativo de la Administración al aplicar políticas contables e incertidumbre en estimaciones

Las estimaciones y juicios utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados son continuamente evaluadas y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias actuales.

Juicios significativos de la Administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros consolidados.

Costos de software y desarrollo generados internamente

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización, la Administración monitorea si dichos requerimientos continúan cumpliéndose y si existen indicios de que los costos capitalizados puedan estar deteriorados.

Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos del Grupo se pueden utilizar. En adición se requiere un

juicio significativo al evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres en las diferentes jurisdicciones fiscales.

Incertidumbre en estimaciones

La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tienen el efecto más representativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos se proporciona a continuación; los resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

Deterioro de activos no financieros

En la evaluación de deterioro, la Administración determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo con base en los flujos de efectivo futuros esperados y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros y la determinación de una tasa de descuento adecuada.

Vidas útiles de activos de vida finita

La Administración revisa las vidas útiles de los activos depreciables y amortizables en cada fecha de reporte, con base en el uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado de los activos.

Inventarios

La Administración estima los valores netos de uso de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura utilización de estos inventarios puede verse afectada por nueva tecnología u otros cambios en el mercado que pueden reducir su valor en libros.

Derechos de exhibición

La Administración evalúa periódicamente la vigencia de las licencias de los títulos para transmisión y la capacidad de estos derechos para generar beneficios futuros. La transmisión de estos derechos de exhibición puede verse afectada por cambios en el mercado o preferencias de los programas transmitidos por los competidores.

Combinaciones de negocios

La Administración utiliza técnicas de valuación para determinar los valores razonables de los elementos de una adquisición de negocios. Particularmente el valor razonable del pago contingente es dependiente de diversos resultados que pueden afectar las utilidades futuras.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la nota 18).

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros, en los que no hay cotizaciones disponibles en un mercado activo y en activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la Administración utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase nota 20.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

al 31 de diciembre de:

	2018	2017
Impuestos por recuperar	966,985	720,610
Pasivo por impuestos	450,202	552,753

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

NOTA 16 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar a proveedores y otras se integran como sigue:

	2018	2017
Proveedores y acreedores	\$ 1,016,617	\$ 1,107,013
Intereses por pagar	315,824	278,552
Costos y gastos operativos por pagar	1,217,999	1,766,359
Otras cuentas y contribuciones por pagar	948,642	587,832
	<u>\$ 3,499,082</u>	<u>\$ 3,739,756</u>

Las provisiones para costos y gastos operativos por pagar se consideran circulantes, y los movimientos de éstas se analizan como sigue:

	2018	2017
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,766,359	\$ 1,381,158
Provisiones adicionales	8,291,870	9,192,968
Importe utilizado	(8,840,230)	(8,807,767)

Importe en libros al 31 de diciembre	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359
--------------------------------------	--------------	--------------

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 3,043,250	\$ 3,834,886
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(620,907)	(600,420)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	2,422,343	3,234,466
Otras cuentas por cobrar	367,130	1,124,194
Activos financieros	2,789,473	4,358,660
Gastos pagados por anticipado	48,002	388,204
Activos no financieros	48,002	388,204
	\$ 2,837,475	\$ 4,746,864
Porción no circulante de:		
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 75,751	\$ -
Otras cuentas por cobrar	25,475	-
	101,226	-
Porción circulante de clientes y otras cuentas por cobrar	\$ 2,736,249	\$ 4,746,864

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a clientes incluyen: (i) operaciones de intercambio por \$219,278 y \$194,704, respectivamente; y (ii) saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidadas por \$241,006 y \$303,084, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente USD\$42,000 (equivalentes a \$829,774) por las contraprestaciones pactadas en la disposición de activos mencionada en la nota 5 anterior, mismas que fueron cobradas durante 2018.

Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, en los periodos comparativos, han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes que experimentan dificultades financieras.

La nota 21 incluye revelaciones relacionadas con las exposiciones de riesgo crediticio y con el análisis de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. El comparativo anterior para la reserva por deterioro se refiere a la base de medición de la NIC 39 que aplicaba un modelo de pérdida incurrida, mientras que para el año actual aplica la NIIF 9, que establece un modelo de pérdida esperada.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

6. Identificar el contrato con un cliente
7. Identificar las obligaciones de desempeño
8. Determinar el precio de la transacción
9. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
10. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como "Pasivos de contratos con clientes" en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de

intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

Acciones

Acciones

Capital

	autorizadas	pagadas	Social
	(miles)	(miles)	
Serie "A"	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie "D-A"	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie "D-L"	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

NOTA 4 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base de devengado y bajo la premisa de costo histórico y de valor razonable según lo requieran las NIIF. Las cifras están expresadas en pesos y se redondean a la cantidad más cercana a miles, excepto en los casos de utilidades por acción, tipos de cambio y donde se indique otra expresión. Las referencias en moneda extranjera también se redondean a la cantidad más cercana a miles.

c. Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El Grupo controla una subsidiaria cuando este está expuesto a, o tiene derecho a retornos variables derivados de su involucramiento con la subsidiaria y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria.

Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre ellas. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el Grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se prueba para deterioro desde una perspectiva de Grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias son ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha de vigencia de la adquisición, o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique, considerando que con motivo de la adquisición se obtiene el control, el cual se pierde al momento de la venta.

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

Los cambios en la participación en la propiedad de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabilizan como transacción de capital. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria, se procede a:

VIII. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;

IX. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;

X. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;

XI. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;

XII. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;

XIII. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y

XIV. Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o

ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Operaciones discontinuas

Una operación discontinua es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto y cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinua ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado integral del período debe presentarse como si la operación se hubiese discontinuado desde el comienzo del año comparativo.

Subsidiarias

Las principales compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados, así como el porcentaje de participación en ellas, y su actividad principal, son las siguientes:

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2018	2017
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Club de Fútbol Rojinegros S.A. de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00

Clave de Cotización:	AZTECA	Trimestre:	4D	Año:	2018
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00	
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00	
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00	
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00	
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00	
Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	-	
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	-	
TVA Guatemala	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00	
Incotel	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00	
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01	
Azteca Comunicaciones Perú	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00	
Azteca Honduras	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00	

d. Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

e. Conversión de monedas extranjeras

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su "moneda funcional". Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional del Grupo, utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio *spot*). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de cada año se reconocen en resultados, con excepción de aquellas identificadas con las operaciones en el extranjero mencionadas más adelante.

Los rubros no monetarios son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto aquellos rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Operaciones en el extranjero

En los estados financieros del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las subsidiarias consolidadas, realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda funcional y de informe del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación. La moneda funcional de las subsidiarias en el Grupo ha permanecido sin cambio durante el periodo de reporte.

Al momento de la consolidación, los activos y pasivos han sido convertidos a pesos mexicanos al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se han convertido a la moneda de presentación del Grupo a un tipo de cambio promedio durante el periodo de reporte. Las diferencias cambiarias se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral y se reconocen como efecto por conversión dentro de otras cuentas de capital. Asimismo, las diferencias cambiarias surgidas por los instrumentos financieros que han sido designados por la Administración del Grupo como coberturas de un negocio extranjero se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral. Al momento de disponer de una operación extranjera los efectos de conversión acumulados y reconocidos en el capital se reclasifican a resultados y se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la disposición. El crédito mercantil y los ajustes del valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten a pesos al tipo de cambio de cierre.

Cobertura de inversiones neta en un negocio en el extranjero

En virtud de la disposición de activos mencionada en nota 5, el Grupo aplicó hasta el 31 de diciembre de 2017 la contabilidad de coberturas a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda

funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o a través de una tenedora intermedia.

Las ganancias y pérdidas en aquellos instrumentos designados como cobertura de las inversiones netas en operaciones en el extranjero se reconocen en el patrimonio en la medida en que la relación de cobertura sea efectiva. Las ganancias y pérdidas relacionadas con la ineficacia de la cobertura se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultado integral del período. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida por eliminación.

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifica del patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el momento de la disposición total o parcial del negocio en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2017, el efecto reconocido por el Grupo por la cobertura de inversiones netas en un negocio del extranjero se muestra en los estados consolidados de cambios en el capital contable adjuntos. (Ver nota 22g).

f. Información por segmentos

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una unidad, encausados a desarrollar actividades de negocio por las que se generan ingresos, costos y gastos. Al identificar sus segmentos operativos, la Administración se basa en sus líneas de servicio, las cuales representan los principales servicios proporcionados por el Grupo. Asimismo, sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento.

Cada uno de estos segmentos operativos se administra separadamente, ya que cada una de estas líneas de servicio requiere de diferentes tecnologías y otros recursos, así como de enfoques de mercadeo también diferentes. Todas las transferencias entre segmentos, si las hay, se efectúan a precios de mercado.

Con respecto a los años que se presentan, el Grupo ha operado los siguientes segmentos de negocio: Operación doméstica, Estados Unidos, Guatemala y Honduras, Exportaciones, Red de fibra óptica y Golf. Véase nota 27.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

h. Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VROR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Si el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, el instrumento se reconoce ajustado para aplazar la diferencia entre ambos valores. Después esa diferencia diferida se reconocerá en resultados en la medida que surja un cambio que implique un cambio en el valor del instrumento financiero.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se ubican en esta categoría de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VROR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a 'mantener para cobrar' o 'mantener para cobrar y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VROR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es 'mantener para cobrar' los flujos de efectivo asociados y vender, y

- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI, que anteriormente se clasificaban como activos financieros disponibles para la venta de conformidad con la NIC 39.

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VRCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, y se denomina 'modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)'. Esto reemplaza el 'modelo de pérdida incurrida' de la NIC 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de los contratos con clientes reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VRCR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Los instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo ('Etapa 1'), y
- Los instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo ('Etapa 2').

La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

Hasta el año 2017, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron para deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron en grupos, que se determinaron por referencia a unidad de negocio asignada de manera interna y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y activos de los contratos con clientes

El Grupo usa un enfoque simplificado para contabilizar las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, así como los activos de los contratos con clientes, y reconoce la reserva para deterioro como las pérdidas crediticias esperadas en el tiempo de vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el incumplimiento potencial en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. El Grupo utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información a futuro para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. En la nota 21 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma de conformidad con NIIF 9 en comparación con NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de NIIF 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y

- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

i. Derechos de exhibición

Los derechos de exhibición representan tanto el derecho adquirido para la transmisión de programas y eventos bajo contratos de licencia, como el costo de producciones propias.

Los derechos y obligaciones derivados de los derechos de exhibición adquiridos se registran originalmente como un activo a su costo de adquisición cuando los contratos son firmados y el material está disponible, reconociéndose en su caso el pasivo por la parte pendiente de pago. La porción de los derechos de exhibición que va a ser utilizada en los próximos doce meses se clasifica como un activo circulante. El costo de los derechos de exhibición se amortiza conforme se transmiten los programas y eventos.

Los derechos de exhibición de producciones propias se integran por programas que se amortizan en su totalidad conforme se transmiten y de producciones en proceso de grabación.

Los derechos de exhibición adquiridos a perpetuidad se amortizan en el periodo en que se estima obtener el beneficio económico esperado.

j. Inventarios

Los inventarios representan mercancías y materiales de consumo y se registran al costo. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio.

k. Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro “Gastos de venta y administración”.

l.Activos arrendados

Arrendamientos financieros

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

El activo correspondiente se reconoce en el estado de posición financiera como un activo y a su vez se reconoce un pasivo por el mismo importe, siendo el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos son distribuidos en dos partes, las cargas financieras y la reducción de la deuda. Dicho costo financiero se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

En el inciso j anterior, se describen los métodos de depreciación y vidas útiles estimadas para activos bajo arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. A partir del 1 de enero de 2019, este tipo de arrendamientos se registran como se describe en la nota 3. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a los resultados según se incurren.

Durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por arrendamientos operativos por \$232,543 y \$227,083, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro de “Costo de programación, producción y transmisión” de los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

El Grupo como arrendador

El Grupo también obtiene ingresos por rentas en arrendamientos operativos de sus propiedades. Los ingresos por renta se reconocen con base en línea recta durante la vigencia del arrendamiento.

m.Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol (FMF); los gastos asociados a la compra se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. Los costos directos asociados con la fase de desarrollo de aplicaciones de informática (software) para uso interno se capitalizan y los gastos relativos a la fase de investigación se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de actividades de desarrollo de proyectos calificables, tales como construcción de una red de fibra óptica, que incluyen el pago de derechos para obtener la concesión y otros conceptos incurridos para evaluar la viabilidad técnica y comercial del proyecto, se capitalizan cuando se identifican beneficios económicos futuros asociados a dichas actividades.

Concesiones de televisión

Con base en la NIC 38 Activos intangibles, se determinó que las concesiones de televisión califican como activos intangibles de vida útil indefinida, ya que el Grupo considera que: (i) tiene el control para continuar renovando sus concesiones, como lo ha hecho desde su adquisición y durante el año 2018 (ver nota 11); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

n. Deterioro de activos de larga duración

Para realizar las pruebas de deterioro, el Grupo identifica cada unidad generadora de efectivo (UGE) por las que existe un ingreso de efectivo claramente independiente, cada UGE es probada a nivel individual.

El Grupo evalúa periódicamente el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación, al menos una vez al año.

Las unidades generadoras que mantienen activos intangibles con vida indefinida y los activos intangibles que aún no estén disponibles para uso se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales o unidades generadoras de efectivo se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier crédito mercantil asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo. Con excepción del crédito mercantil, todos los activos se evalúan posteriormente para confirmar que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Prueba de deterioro

Para efectos de la prueba anual de deterioro se definieron los enfoques de valuación más adecuados para cada UGE que mantiene el Grupo, privilegiando el uso de insumos nivel 1 y 2, de conformidad con NIIF 13 Medición a valor razonable. La técnica utilizada para determinar el monto recuperable es el valor razonable o valor de uso menos los costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Otras UGE's (Operación televisiva de Guatemala y Honduras, Equipos de fútbol y Fibra óptica Perú) – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

Este enfoque se lleva a cabo mediante la técnica de compañías públicas comparables, misma que estima el nivel sustentable de ingresos futuros para un negocio y aplica un múltiplo apropiado a dichos ingresos, capitalizándolos para obtener el valor del negocio. Esta técnica supone que las empresas que operan en el mismo sector industrial compartirán características similares y los valores de la empresa se correlacionan con esas características.

Valor de uso (enfoque de ingresos)

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados al efectuar los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto aprobado más reciente del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan sus respectivos perfiles de riesgo según los evalúe la Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

o. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

NIC 12 Impuestos a la utilidad, establece que el impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del periodo a que es atribuible. Los efectos de impuestos diferidos consisten en aplicar la tasa fiscal correspondiente a todas aquellas diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales de activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, relacionadas con: (i) las diferencias temporales deducibles y acumulables, (ii) la compensación de pérdidas fiscales obtenidas en periodos anteriores pendientes de amortizar y (iii) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados contra ingresos gravables futuros. Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar. Los pasivos por impuestos diferidos siempre se reconocen en su totalidad.

El ISR diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan únicamente cuando el Grupo tiene derecho e intención de compensar los activos y pasivos por impuestos circulantes de la misma autoridad fiscal.

p. Activos y pasivos no circulantes clasificados como mantenidos para su venta

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

q. Beneficios a los empleados

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Beneficios por prima de antigüedad y pensiones

El Grupo no opera planes de pensiones; sin embargo, se tiene una reserva de prima de antigüedad que reconoce el costo de los años de servicio del personal, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte, junto con cualquier ajuste por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y costos de servicios anteriores.

En el pasivo también se considera la anticipación específica del Grupo de los incrementos futuros a los sueldos. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre fiscal de cada año con referencia a la tasa de mercado del papel gubernamental de alta calidad que se denomina en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con el consejo experto de valuadores actuariales independientes. Otros supuestos están basados en la experiencia de la Administración.

r. Provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones presentes como resultado de un evento pasado probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte del Grupo y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de dicha salida de recursos pueden aún ser inciertos. Una obligación presente surge de la presencia de algún compromiso legal o implícito que haya resultado de eventos pasados, por ejemplo, garantías de servicios otorgadas, controversias legales o contratos onerosos.

Las provisiones por reestructuración se reconocen únicamente si se ha desarrollado e implementado un plan formal detallado para la reestructuración y la gerencia ha anunciado al menos las principales características del plan a las personas que se vean afectadas o ha iniciado con la implementación. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se esté en el curso de una combinación de negocios. En una combinación de negocios, los pasivos contingentes se reconocen a la fecha de adquisición cuando existe una obligación presente surgida de eventos pasados y el valor razonable se pueda medir de manera fiable, incluso si la salida de recursos económicos no es probable. Posteriormente se miden con base en el monto que sea mayor entre una provisión comparable según se describe anteriormente, y el monto reconocido a la fecha de adquisición, menos cualquier amortización.

Los compromisos no son sujetos de reconocimiento a menos que ocasionen una pérdida. Los compromisos se revelan cuando las adiciones de activo fijo son importantes, los bienes o servicios contratados exceden sustancialmente las necesidades inmediatas del Grupo o representan obligaciones contractuales.

s. Capital contable, reservas y pago de dividendos

Capital social

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada "Reserva para recompra de acciones", con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase nota 18.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase nota 20.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en “Otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

t.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

11. Identificar el contrato con un cliente
12. Identificar las obligaciones de desempeño
13. Determinar el precio de la transacción
14. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
15. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

u. Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

v. Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en "Otros gastos financieros, neto" (véase nota

15). Durante 2018 y 2017, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

w. Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

x. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones.

y. Pérdida integral

La pérdida integral la componen principalmente la pérdida neta, los efectos por conversión de operaciones en el extranjero, los efectos por valuación de instrumentos financieros derivados y valuados a VRORI y los efectos por cobertura de inversiones netas en el extranjero, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la pérdida integral de 2018 y 2017 se expresan en pesos históricos.

z. Juicio significativo de la Administración al aplicar políticas contables e incertidumbre en estimaciones

Las estimaciones y juicios utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados son continuamente evaluadas y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideren razonables bajo las circunstancias actuales.

Juicios significativos de la Administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros consolidados.

Costos de software y desarrollo generados internamente

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización, la Administración monitorea si dichos requerimientos continúan cumpliéndose y si existen indicios de que los costos capitalizados puedan estar deteriorados.

Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos del Grupo se pueden utilizar. En adición se requiere un juicio significativo al evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres en las diferentes jurisdicciones fiscales.

Incertidumbre en estimaciones

La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tienen el efecto más representativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos se proporciona a continuación; los resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

Deterioro de activos no financieros

En la evaluación de deterioro, la Administración determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo con base en los flujos de efectivo futuros esperados y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de

dichos flujos de efectivo. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros y la determinación de una tasa de descuento adecuada.

Vidas útiles de activos de vida finita

La Administración revisa las vidas útiles de los activos depreciables y amortizables en cada fecha de reporte, con base en el uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado de los activos.

Inventarios

La Administración estima los valores netos de uso de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura utilización de estos inventarios puede verse afectada por nueva tecnología u otros cambios en el mercado que pueden reducir su valor en libros.

Derechos de exhibición

La Administración evalúa periódicamente la vigencia de las licencias de los títulos para transmisión y la capacidad de estos derechos para generar beneficios futuros. La transmisión de estos derechos de exhibición puede verse afectada por cambios en el mercado o preferencias de los programas transmitidos por los competidores.

Combinaciones de negocios

La Administración utiliza técnicas de valuación para determinar los valores razonables de los elementos de una adquisición de negocios. Particularmente el valor razonable del pago contingente es dependiente de diversos resultados que pueden afectar las utilidades futuras.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la nota 18).

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros, en los que no hay cotizaciones disponibles en un mercado activo y en activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la Administración utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase nota 20.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VRCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en "Otros gastos financieros, neto" (véase nota 15). Durante 2018 y 2017, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Deuda financiera y otros préstamos

La deuda financiera y otros préstamos se reconocen inicialmente al valor razonable neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Los pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto por intereses durante el periodo hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de posición financiera. El gasto por intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El Grupo controla una subsidiaria cuando este está expuesto a, o tiene derecho a retornos variables derivados de su involucramiento con la subsidiaria y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria.

Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre ellas. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el Grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se prueba para deterioro desde una perspectiva de Grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias son ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha de vigencia de la adquisición, o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique, considerando que con motivo de la adquisición se obtiene el control, el cual se pierde al momento de la venta.

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

Los cambios en la participación en la propiedad de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabilizan como transacción de capital. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria, se procede a:

- I. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;
- II. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;
- III. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;
- IV. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;
- V. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;
- VI. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y
- VII. Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Operaciones discontinuas

Una operación discontinua es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto y cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o

- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinua ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado integral del período debe presentarse como si la operación se hubiese discontinuado desde el comienzo del año comparativo.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Ver nota 10 de Propiedades y equipos.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se

incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Una operación discontinua es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto y cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinua ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinua, el estado comparativo del resultado integral del período debe presentarse como si la operación se hubiese discontinuado desde el comienzo del año comparativo.

.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en “Otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Beneficios por prima de antigüedad y pensiones

El Grupo no opera planes de pensiones; sin embargo, se tiene una reserva de prima de antigüedad que reconoce el costo de los años de servicio del personal, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte, junto con cualquier ajuste por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y costos de servicios anteriores.

En el pasivo también se considera la anticipación específica del Grupo de los incrementos futuros a los sueldos. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre fiscal de cada año con referencia a la tasa de mercado del papel gubernamental de alta calidad que se denomina en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con el consejo experto de valuadores actuariales independientes. Otros supuestos están basados en la experiencia de la Administración.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

La compañía no tiene este tipo de operaciones.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a 'mantener para cobrar' o 'mantener para cobrar y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es ‘mantener para cobrar’ los flujos de efectivo asociados y vender, y
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI, que anteriormente se clasificaban como activos financieros disponibles para la venta de conformidad con la NIC 39.

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en “costos financieros”, “ingresos financieros” u “otras partidas financieras”, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta dentro de “otros gastos”.

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en “costos financieros”, “ingresos financieros” u “otras partidas financieras”, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta dentro de “otros gastos”.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Programa MTN

Programa MTN USD\$300 millones y USD\$500 millones

Durante 2017, la Compañía mantuvo bonos en mercados internacionales emitidos en 2013 mediante un Programa Medium Term Notes (MTN por sus siglas en inglés) por USD\$300,000 y USD\$500,000, los cuales generaban intereses a una tasa anual de 7.5% y 7.63%, respectivamente, con vencimiento en mayo de 2018 y septiembre de 2020.

Durante 2017, la Compañía liquidó de manera anticipada la totalidad de su deuda a largo plazo del Programa MTN por USD\$300,000 y USD\$500,000. Conforme a los términos de los contratos, la Compañía pagó una penalización por USD\$19,063 (equivalentes a \$346,670), que se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos, dentro del rubro “Otros gastos financieros, neto”. Los flujos para la liquidación de la deuda se generaron a partir de la venta del espectro mediante la subasta descrita en la nota 5, de una nueva emisión de bonos por USD\$400,000, de la línea de crédito con Banco Azteca y de la emisión de Certificados Bursátiles, que se describen más adelante.

Al 31 de diciembre 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$40,342, equivalentes a \$761,384, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Programa MTN USD\$400 millones

En agosto de 2017, la Compañía colocó bonos en mercados internacionales mediante un Programa MTN por USD\$400,000 a una tasa de interés anual de 8.25%; las fechas de pago de los intereses son los días 9 de febrero y de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024. El contrato por la emisión de este programa contiene ciertas restricciones que limitan a la Compañía y a algunas de sus subsidiarias para adquirir más deuda, pagar dividendos sobre capital social, disminuir el capital social, aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta de activos y/o subsidiarias, participar en transacciones con afiliadas y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$173,346 y \$209,774, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$12,925, respectivamente, equivalentes a \$633,367 y \$242,173, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN por USD\$400,000 establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo, para aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

Con fecha 18 de septiembre de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó a la Compañía un programa dual de Certificados Bursátiles (Cebures) de corto y largo plazo con carácter de revolvente por un monto de hasta \$10,000,000. El 26 de septiembre de 2017, la Compañía emitió Cebures con vencimiento el 20 de septiembre de 2022, a través de la BMV por \$4,000,000, los cuales generan intereses a razón de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIIE”) más 2.9 puntos porcentuales pagaderos cada 28 días. Los Cebures son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$39,662 y \$61,600, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$440,879 y \$110,019; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Línea de crédito con Banco Azteca

Durante 2018, la Compañía hizo tres disposiciones por un total de \$2,078,500, de la línea de crédito por \$2,000,000 contratada con su parte relacionada Banco Azteca el 24 de diciembre de 2009, con vigencia hasta el 9 de marzo de 2020. De las disposiciones efectuadas liquidó \$371,500 en marzo de 2018, quedando al 31 de diciembre de 2018 un remanente por pagar de \$1,708,000, que incluye los \$1,000 que se mencionan en el párrafo siguiente.

Durante 2017, la Compañía hizo disposiciones por \$1,260,000, de los cuales se hicieron pagos anticipados en dos parcialidades realizadas el 27 de septiembre y el 29 de diciembre de 2017 por \$887,500 y \$371,500, respectivamente quedando al 31 de diciembre de 2017 un remanente por pagar de \$1,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$73,697 y \$23,474, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Préstamos de ATC

El 11 de febrero de 2000, la Compañía celebró un contrato de crédito a largo plazo hasta por USD\$119,800 con una subsidiaria mexicana de American Tower Corporation (ATC) (“Préstamos de ATC”). El financiamiento estaba compuesto por USD\$91,752 sin

garantía y USD\$28,000 para capital de trabajo garantizados con ciertos inmuebles propiedad del Grupo. En junio de 2003, la Compañía y la subsidiaria mexicana de ATC modificaron el contrato original. Bajo los términos del contrato modificado, la tasa de interés de cada uno de los préstamos es del 13.109% anual. Las obligaciones de pago de la Compañía bajo los Préstamos de ATC a largo plazo estaban garantizadas por tres de las principales subsidiarias de la Compañía. El vencimiento inicial del préstamo de USD\$91,752 era el 11 de febrero de 2020, el cual podía ser extendido mientras el contrato de proyecto global de torres (que se describe más adelante), permaneciera vigente. El 27 de noviembre de 2013, el préstamo por USD\$28,000 fue liquidado de forma anticipada con recursos obtenidos del Programa MTN.

En febrero de 2000, la Compañía y su compañía subsidiaria Televisión Azteca, S.A. de C.V., firmaron un contrato de proyecto global de torres con ATC, por un plazo de 70 años, para la renta de espacio no utilizado por la Compañía en sus operaciones, hasta por 190 torres de transmisión de la Compañía. Como contraprestación se estableció el pago de USD\$1,500 como renta anual y a su vez, la Compañía otorgó a ATC el derecho de comercialización y arrendamiento del espacio no utilizado en las torres de transmisión del Grupo a terceras personas, así como a compañías afiliadas de la Compañía, y garantizó el cobro, por cuenta de la subsidiaria de ATC, de todos los ingresos relativos. La Compañía retiene los títulos de propiedad de las torres y es responsable de su operación y mantenimiento. La SCT aprobó este contrato el 10 de febrero de 2000. Después del vencimiento de los 20 años iniciales del Préstamo de ATC a largo plazo, la Compañía tenía derecho a comprar a ATC al valor razonable de mercado, la totalidad o una porción de los ingresos y los activos relativos a la comercialización de los derechos, en cualquier tiempo, con el pago proporcional del monto del principal remanente del Préstamo de ATC a largo plazo.

El 25 de septiembre de 2018, la Compañía pagó USD\$59,500 respecto de los USD\$91,752, y simultáneamente, modificó el contrato de proyecto global de torres, cuyas nuevas características son:

- La contraprestación pactada en el contrato modificado ascendió a USD\$38,751, de los cuales USD\$32,253 se utilizaron para liquidar a ATC el remanente del préstamo de USD\$91,753, y USD\$6,500 para liquidar los intereses devengados sobre el préstamo a la fecha de celebración del nuevo contrato.
- Mediante el pago de dicha contraprestación, ATC tiene el derecho exclusivo de comercializar por un periodo de veinte años, hasta septiembre de 2038, el espacio disponible en aproximadamente 190 torres de transmisión del Grupo para la instalación, licencia y operación de equipos para el servicio de telecomunicaciones inalámbricas, radio y televisión en las torres (Derechos de Comercialización), tiempo durante el cual ATC tiene derecho a todos los ingresos derivados de los Derechos de Comercialización. Los derechos de uso de torres pagados por anticipado por ATC serán reconocidos como ingresos a lo largo de los 20 años, ver nota 17.
- Posterior al año 2038, ATC está obligada a pagar trimestralmente al Grupo el 25% de los ingresos brutos asociados con los Derechos de Comercialización, y anualmente, a partir de dicho año el Grupo tiene nuevamente el derecho de recomprar parcialmente o en su totalidad los Derechos de Comercialización al precio de mercado de ese momento.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$6,500 y USD\$12,061, equivalentes a \$113,989 y \$226,298, respectivamente; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRCCR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Si el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, el instrumento se reconoce ajustado para aplazar la diferencia entre ambos valores. Después esa diferencia diferida se reconocerá en resultados en la medida que surja un cambio que implique un cambio en el valor del instrumento financiero.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se ubican en esta categoría de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a 'mantener para cobrar' o 'mantener para cobrar y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como

instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es ‘mantener para cobrar’ los flujos de efectivo asociados y vender, y
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI, que anteriormente se clasificaban como activos financieros disponibles para la venta de conformidad con la NIC 39.

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VROR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, y se denomina ‘modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)’. Esto reemplaza el ‘modelo de pérdida incurrida’ de la NIC 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de los contratos con clientes reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VROR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Los instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo (‘Etapa 1’), y
- Los instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo (‘Etapa 2’).

La ‘Etapa 3’ cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

Hasta el año 2017, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron para deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron en grupos, que se determinaron por referencia a unidad de negocio asignada de manera interna y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y activos de los contratos con clientes

El Grupo usa un enfoque simplificado para contabilizar las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, así como los activos de los contratos con clientes, y reconoce la reserva para deterioro como las pérdidas crediticias esperadas en el tiempo de vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el incumplimiento potencial en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. El Grupo utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información a futuro para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. En la nota 21 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma de conformidad con NIIF 9 en comparación con NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de NIIF 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con NIC 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCCR, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver nota 20).

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de otros componentes de capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en ORI se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de ORI. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en ORI se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en ORI se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma de conformidad con NIIF 9 en comparación con NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de NIIF 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Subsecuentemente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Conversión de monedas extranjeras

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su “moneda funcional”. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional del Grupo, utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio *spot*). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de cada año se reconocen en resultados, con excepción de aquellas identificadas con las operaciones en el extranjero mencionadas más adelante.

Los rubros no monetarios son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto aquellos rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Operaciones en el extranjero

En los estados financieros del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las subsidiarias consolidadas, realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda funcional y de informe del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación. La moneda funcional de las subsidiarias en el Grupo ha permanecido sin cambio durante el periodo de reporte.

Al momento de la consolidación, los activos y pasivos han sido convertidos a pesos mexicanos al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se han convertido a la moneda de presentación del Grupo a un tipo de cambio promedio durante el periodo de reporte. Las diferencias cambiarias se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral y se reconocen como efecto por conversión dentro de otras cuentas de capital. Asimismo, las diferencias cambiarias surgidas por los instrumentos financieros que han sido designados por la Administración del Grupo como coberturas de un negocio extranjero se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral. Al momento de disponer de una operación extranjera los efectos de conversión acumulados y reconocidos en el capital se reclasifican a resultados y se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la disposición. El crédito mercantil y los ajustes del valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten a pesos al tipo de cambio de cierre.

Cobertura de inversiones neta en un negocio en el extranjero

En virtud de la disposición de activos mencionada en nota 5, el Grupo aplicó hasta el 31 de diciembre de 2017 la contabilidad de coberturas a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o a través de una tenedora intermedia.

Las ganancias y pérdidas en aquellos instrumentos designados como cobertura de las inversiones netas en operaciones en el extranjero se reconocen en el patrimonio en la medida en que la relación de cobertura sea efectiva. Las ganancias y pérdidas relacionadas con la ineficacia de la cobertura se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultado integral del período. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida por eliminación.

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifica del patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el momento de la disposición total o parcial del negocio en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2017, el efecto reconocido por el Grupo por la cobertura de inversiones netas en un negocio del extranjero se muestra en los estados consolidados de cambios en el capital contable.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su “moneda funcional”. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

El crédito mercantil se determina después del reconocimiento individual de activos intangibles identificables. Se calcula como el excedente de la suma de: a) el valor razonable del pago transferido, b) el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y c) el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier interés de capital existente en la entidad adquirida, sobre los valores razonables a la fecha de adquisición de los activos netos identificables. Si los valores razonables de los activos netos identificables exceden la suma calculada conforme a lo antes mencionado, este monto excedente (ej. ganancia por compra a precio de ganga) se reconoce de inmediato en resultados.

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

No se tienen operaciones de subvenciones de gobierno al cierre de 2018 y 2017.

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Cobertura de inversiones neta en un negocio en el extranjero

El Grupo aplicó hasta el 31 de diciembre de 2017 la contabilidad de coberturas a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o a través de una tenedora intermedia.

Las ganancias y pérdidas en aquellos instrumentos designados como cobertura de las inversiones netas en operaciones en el extranjero se reconocen en el patrimonio en la medida en que la relación de cobertura sea efectiva. Las ganancias y pérdidas relacionadas con la ineficacia de la cobertura se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultado integral del período. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida por eliminación.

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasifica del patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el momento de la disposición total o parcial del negocio en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2017, el efecto reconocido por el Grupo por la cobertura de inversiones netas en un negocio del extranjero se muestra en los estados consolidados de cambios en el capital contable.

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VRCCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Deterioro de activos de larga duración.

Para realizar las pruebas de deterioro, el Grupo identifica cada unidad generadora de efectivo (UGE) por las que existe un ingreso de efectivo claramente independiente, cada UGE es probada a nivel individual.

El Grupo evalúa periódicamente el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación, al menos una vez al año.

Las unidades generadoras que mantienen activos intangibles con vida indefinida y los activos intangibles que aún no estén disponibles para uso se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales o unidades generadoras de efectivo se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier crédito mercantil asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo. Con excepción del crédito mercantil, todos los activos se evalúan posteriormente para confirmar que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Prueba de deterioro

Para efectos de la prueba anual de deterioro se definieron los enfoques de valuación más adecuados para cada UGE que mantiene el Grupo, privilegiando el uso de insumos nivel 1 y 2, de conformidad con NIIF 13 Medición a valor razonable. La técnica utilizada para determinar el monto recuperable es el valor razonable o valor de uso menos los costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)

- Otras UGE's (Operación televisiva de Guatemala y Honduras, Equipos de fútbol y Fibra óptica Perú) – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

Este enfoque se lleva a cabo mediante la técnica de compañías públicas comparables, misma que estima el nivel sustentable de ingresos futuros para un negocio y aplica un múltiplo apropiado a dichos ingresos, capitalizándolos para obtener el valor del negocio. Esta técnica supone que las empresas que operan en el mismo sector industrial compartirán características similares y los valores de la empresa se correlacionan con esas características.

Valor de uso (enfoque de ingresos)

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados al efectuar los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto aprobado más reciente del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan sus respectivos perfiles de riesgo según los evalúe la Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros

[bloque de texto]

Todos los activos financieros excepto aquellos que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas están sujetos a revisión por deterioro al menos en cada fecha de reporte.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros

[bloque de texto]

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, y se denomina 'modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)'. Esto reemplaza el 'modelo de pérdida incurrida' de la NIC 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de los contratos con clientes reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a VRCR.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Los instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo ('Etapa 1'), y
- Los instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo ('Etapa 2').

La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

Hasta el año 2017, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron para deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron en grupos, que se determinaron por referencia a unidad de negocio asignada de manera interna y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

NIC 12 Impuestos a la utilidad, establece que el impuesto causado es determinado con base en las disposiciones fiscales vigentes y se registra en los resultados del periodo a que es atribuible. Los efectos de impuestos diferidos consisten en aplicar la tasa fiscal correspondiente a todas aquellas diferencias temporales entre los saldos contables y fiscales de activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, relacionadas con: (i) las diferencias temporales deducibles y acumulables, (ii) la compensación de pérdidas fiscales obtenidas en periodos anteriores pendientes de amortizar y (iii) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados contra ingresos gravables futuros. Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar. Los pasivos por impuestos diferidos siempre se reconocen en su totalidad.

El ISR diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan únicamente cuando el Grupo tiene derecho e intención de compensar los activos y pasivos por impuestos circulantes de la misma autoridad fiscal.

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles.

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol (FMF); los gastos asociados a la compra se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. Los costos directos asociados con la fase de desarrollo de aplicaciones de informática (software) para uso interno se capitalizan y los gastos relativos a la fase de investigación se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de actividades de desarrollo de proyectos calificables, tales como construcción de una red de fibra óptica, que incluyen el pago de derechos para obtener la concesión y otros conceptos incurridos para evaluar la viabilidad técnica y comercial del proyecto, se capitalizan cuando se identifican beneficios económicos futuros asociados a dichas actividades.

Concesiones de televisión

Con base en la NIC 38 Activos intangibles, se determinó que las concesiones de televisión califican como activos intangibles de vida útil indefinida, ya que el Grupo considera que: (i) tiene el control para continuar renovando sus concesiones, como lo ha hecho desde su adquisición y durante el año 2018 (ver nota 11); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol (FMF); los gastos asociados a la compra se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. Los costos directos asociados con la fase de desarrollo de aplicaciones de informática (software) para uso interno se capitalizan y los gastos relativos a la fase de investigación se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de actividades de desarrollo de proyectos calificables, tales como construcción de una red de fibra óptica, que incluyen el pago de derechos para obtener la concesión y otros conceptos incurridos para evaluar la viabilidad técnica y comercial del proyecto, se capitalizan cuando se identifican beneficios económicos futuros asociados a dichas actividades.

Concesiones de televisión

Con base en la NIC 38 Activos intangibles, se determinó que las concesiones de televisión califican como activos intangibles de

vida útil indefinida, ya que el Grupo considera que: (i) tiene el control para continuar renovando sus concesiones, como lo ha hecho desde su adquisición y durante el año 2018 (ver nota 11); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

Se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos, que no provengan de inversiones en asociadas, se reconocen al momento en que se tenga el derecho a recibir el pago.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no tiene negocios conjuntos.

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no tiene negocios conjuntos.

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

aa.Capital contable, reservas y pago de dividendos

Capital social

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada “Reserva para recompra de acciones”, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase nota 18.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase nota 20.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en “Otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Activos arrendados

Arrendamientos financieros

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

El activo correspondiente se reconoce en el estado de posición financiera como un activo y a su vez se reconoce un pasivo por el mismo importe, siendo el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos son distribuidos en dos partes, las cargas financieras y la reducción de la deuda. Dicho costo financiero se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

En el inciso j anterior, se describen los métodos de depreciación y vidas útiles estimadas para activos bajo arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. A partir del 1 de enero de 2019, este tipo de arrendamientos se registran como se describe en la nota 3. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a los resultados según se incurren.

Durante 2018 y 2017, se realizaron pagos por arrendamientos operativos por \$232,543 y \$227,083, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro de “Costo de programación, producción y transmisión” de los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

El Grupo como arrendador

El Grupo también obtiene ingresos por rentas en arrendamientos operativos de sus propiedades. Los ingresos por renta se reconocen con base en línea recta durante la vigencia del arrendamiento.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la NIC 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de activos financieros (VRCCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Derechos de exhibición

Los derechos de exhibición representan tanto el derecho adquirido para la transmisión de programas y eventos bajo contratos de licencia, como el costo de producciones propias.

Los derechos y obligaciones derivados de los derechos de exhibición adquiridos se registran originalmente como un activo a su costo de adquisición cuando los contratos son firmados y el material está disponible, reconociéndose en su caso el pasivo por la parte pendiente de pago. La porción de los derechos de exhibición que va a ser utilizada en los próximos doce meses se clasifica como un activo circulante. El costo de los derechos de exhibición se amortiza conforme se transmiten los programas y eventos.

Los derechos de exhibición de producciones propias se integran por programas que se amortizan en su totalidad conforme se transmiten y de producciones en proceso de grabación.

Los derechos de exhibición adquiridos a perpetuidad se amortizan en el periodo en que se estima obtener el beneficio económico esperado.

Inventarios

Los inventarios representan mercancías y materiales de consumo y se registran al costo. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio.

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

En virtud de la disposición de activos descrita en la nota 5, durante 2017, el Grupo presenta en el estado consolidado de resultado integral el renglón de “Pérdida del año de las operaciones discontinuas”, en el que se incluyen los resultados de sus operaciones en los Estados Unidos de América, dispuestas en dicho año. Las operaciones discontinuas se presentan netas de los impuestos a la utilidad.

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Compensación de instrumentos financieros

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera consolidado cuando y sólo cuando el Grupo: (i) tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y (ii) tenga la intención de liquidar por el importe neto, cualquiera de los dos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

La compañía no tiene este tipo de activos.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro “Gastos de venta y administración”.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones presentes como resultado de un evento pasado probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte del Grupo y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de dicha salida de recursos pueden aún ser inciertos. Una obligación presente surge de la presencia de algún compromiso legal o implícito que haya resultado de eventos pasados, por ejemplo, garantías de servicios otorgadas, controversias legales o contratos onerosos.

Las provisiones por reestructuración se reconocen únicamente si se ha desarrollado e implementado un plan formal detallado para la reestructuración y la gerencia ha anunciado al menos las principales características del plan a las personas que se vean afectadas o ha iniciado con la implementación. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se esté en el curso de una combinación de negocios. En una combinación de negocios, los pasivos contingentes se reconocen a la fecha de adquisición cuando existe una obligación presente surgida de eventos pasados y el valor razonable se pueda medir de manera fiable, incluso si la salida de recursos económicos no es probable. Posteriormente se miden con base en el monto que sea mayor entre una provisión comparable según se describe anteriormente, y el monto reconocido a la fecha de adquisición, menos cualquier amortización.

Los compromisos no son sujetos de reconocimiento a menos que ocasionen una pérdida. Los compromisos se revelan cuando las adiciones de activo fijo son importantes, los bienes o servicios contratados exceden sustancialmente las necesidades inmediatas del Grupo o representan obligaciones contractuales.

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Todos los activos financieros disponibles para la venta fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas del resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura.

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como "Pasivos de contratos con clientes" en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los

jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización, la Administración monitorea si dichos requerimientos continúan cumpliéndose y si existen indicios de que los costos capitalizados puedan estar deteriorados.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Grupo no tiene efectivo restringido.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información por segmentos

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una unidad, encausados a desarrollar actividades de negocio por las que se generan ingresos, costos y gastos. Al identificar sus segmentos operativos, la Administración se basa en sus líneas de servicio, las cuales representan los principales servicios proporcionados por el Grupo. Asimismo, sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento.

Cada uno de estos segmentos operativos se administra separadamente, ya que cada una de estas líneas de servicio requiere de diferentes tecnologías y otros recursos, así como de enfoques de mercadeo también diferentes. Todas las transferencias entre segmentos, si las hay, se efectúan a precios de mercado.

Con respecto a los años que se presentan, el Grupo ha operado los siguientes segmentos de negocio: Operación doméstica, Estados Unidos, Guatemala y Honduras, Exportaciones, Red de fibra óptica y Golf.

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Grupo no tiene transacciones con pagos basados en acciones.

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Grupo no tiene este tipo de transacciones.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Los cambios en la participación en la propiedad de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabilizan como transacción de

capital. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria, se procede a:

- I. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;
- II. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;
- III. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;
- IV. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;
- V. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;
- VI. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y
- VII. Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos en el curso normal de las operaciones. Estas cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si la obligación de pago es a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cientes y otras cuentas por cobrar

Cientes

Las cuentas por cobrar representan importes adeudados por clientes, estas son originadas por ventas de servicios de pauta prestados en el curso normal de las operaciones del Grupo. Cuando se espera cobrarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo), se presentan como activo circulante. En caso de no cumplir con lo anteriormente mencionado se presentan como activos no circulantes.

Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a préstamos y a otros conceptos que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes, excepto si se espera cobrarlos en un plazo mayor a un año desde la fecha de cierre, en cuyo caso se clasifican como no circulantes.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

16. Identificar el contrato con un cliente
17. Identificar las obligaciones de desempeño
18. Determinar el precio de la transacción
19. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
20. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como "Pasivos de contratos con clientes" en el estado consolidado de posición financiera (ver nota 17). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$991,258 y \$908,699, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir

en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$422,777 y \$334,446, respectivamente.

Los ingresos por contratos de publicidad se reconocen conforme la publicidad contratada es transmitida.

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 15.90% y 14.65%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en dos equipos de fútbol profesional afiliados a primera división de la FMF. Los ingresos de los equipos de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Gastos operativos

Se reconocen en resultados al momento en que se incurren los servicios o se reciben los bienes y servicios.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Históricamente, TV Azteca ha celebrado, y estima seguir celebrando, en condiciones de mercado, una variedad de operaciones con nuestras filiales, incluyendo entidades propiedad de o controladas por sus accionistas mayoritarios.

El 24 de noviembre de 2004, los accionistas de TV Azteca acordaron establecer como una de las medidas de mejoramiento del gobierno corporativo, un nuevo Comité de Auditoría integrado totalmente por consejeros independientes cuyo mandato incluye la revisión de las transacciones con partes relacionadas.

Conforme los estatutos sociales actuales de TV Azteca, el Comité de Auditoría está encargado de revisar y realizar recomendaciones al Consejo de Administración respecto a transacciones con partes relacionadas que tengan un valor igual o mayor al cinco por ciento de los activos consolidados de TV Azteca, basados en las cifras del trimestre inmediato anterior. Asimismo, la administración de TV Azteca le reporta anualmente al Comité de Auditoría todas las transacciones con partes relacionadas, ya sea que tengan o no un valor igual o mayor al cinco por ciento de los activos consolidados de TV Azteca.

Adicionalmente, conforme las Disposiciones Generales, TV Azteca requiere obtener la opinión de un experto independiente designado por el Comité de Auditoría sobre la razonabilidad del precio y condiciones de mercado de la operación, respecto a operaciones con personas relacionadas que, ya sea simultánea o sucesivamente, por sus características puedan considerarse como una sola operación, en el lapso de un ejercicio social, cuyo importe represente, con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior un valor que sea igual o mayor al 10% de los activos consolidados de TV Azteca que impliquen la adquisición o enajenación de bienes, el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos, previamente a ser sometidas a la autorización del Consejo de Administración. La opinión de referencia deberá ser considerada por el Consejo de Administración y el Comité antes mencionado en sus deliberaciones y a fin de determinar la conveniencia de que la operación correspondiente, dada su importancia, sea sometida a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Capital contable, reservas y pago de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada “Reserva para recompra de acciones”, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase nota 18.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase nota 20.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en “Otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol (FMF); los gastos asociados a la compra se reconocen en el

estado de resultados conforme se incurren. Los costos directos asociados con la fase de desarrollo de aplicaciones de informática (software) para uso interno se capitalizan y los gastos relativos a la fase de investigación se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de actividades de desarrollo de proyectos calificables, tales como construcción de una red de fibra óptica, que incluyen el pago de derechos para obtener la concesión y otros conceptos incurridos para evaluar la viabilidad técnica y comercial del proyecto, se capitalizan cuando se identifican beneficios económicos futuros asociados a dichas actividades.

Concesiones de televisión

Con base en la NIC 38 Activos intangibles, se determinó que las concesiones de televisión califican como activos intangibles de vida útil indefinida, ya que el Grupo considera que: (i) tiene el control para continuar renovando sus concesiones, como lo ha hecho desde su adquisición y durante el año 2018 (ver nota 11); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes Lista de Notas 800500 y Lista de políticas contables 800600

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Renovación de concesiones

Como se informó con anterioridad, durante el trimestre, el Instituto Federal de Telecomunicaciones (IFT) acordó renovar las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca por 20 años, a partir del 1 de enero de 2022.

La decisión del IFT otorga la renovación para las redes de Azteca uno y Azteca 7, así como la concesión que emite la señal de adn40, que actualmente se encuentran vigentes hasta el 31 de diciembre de 2021.

Durante el trimestre, la compañía realizó el pago de la contraprestación correspondiente, por un monto de Ps.3,940 millones.

A través de dicha operación, TV Azteca manifiesta su confianza en el futuro de México, y refrenda su firme compromiso de invertir, con perspectiva de largo plazo, para llevar televisión abierta y gratuita a millones de mexicanos.

Red de fibra óptica en Perú

Como se anunció previamente, la Dirección General de TV Azteca se encuentra en proceso de actualizar la valuación y las perspectivas de su inversión en telecomunicaciones en Perú, como lo solicitó el Consejo de Administración, con el fin de determinar su compatibilidad con la definición estratégica de la compañía.

No obstante, durante el año Azteca Comunicaciones Perú desarrolló estrategias orientadas a racionalizar su estructura de costos y a impulsar su eficiencia operativa, lo que se tradujo en fortalecimiento en los niveles de rentabilidad.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes Lista de Notas [800500] y Lista de políticas contables [800600]

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Las operaciones de transmisión televisiva del Grupo son estacionales. Los ingresos de publicidad, que se reconocen cuando la publicidad es transmitida, son generalmente más altos en el cuarto trimestre del año, debido a los altos niveles de publicidad requerida por los clientes como resultado de la temporada navideña.

Los ingresos de la Compañía fluctúan como resultado de la frecuencia con la que se transmiten eventos importantes, tales como: Copas Mundiales de Fútbol Soccer, entre otros. Históricamente, la transmisión de eventos importantes ha aumentado las ventas de publicidad durante los plazos en los que salieron al aire; ello refleja mayores audiencias durante las horas en que esos eventos importantes fueron transmitidos, y el hecho de que los anunciantes pagan una prima relacionada con la transmisión de dichos eventos importantes.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2018

- NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes

La NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes y las Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes (en lo sucesivo, NIIF 15) reemplazan a la NIC 18 Ingresos, a la NIC 11 Contratos de construcción y a varias Interpretaciones relacionadas con los ingresos. El Grupo adoptó la NIIF 15 con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2018, la cual no tuvo impacto en sus resultados acumulados.

La NIIF 15 requiere que se presenten en los estados de posición financiera los activos y pasivos de los contratos no cancelables, y al respecto indica que si un cliente paga una contraprestación o el Grupo tiene el derecho incondicional a una contraprestación antes de que transfiera los bienes o servicios a sus clientes, se deberá presentar la contraprestación del contrato como un pasivo de contrato cuando el pago se realice o sea exigible. Esto implica que los derechos y obligaciones de desempeño pendientes de un contrato deben contabilizarse y presentarse sobre una base neta, como un activo del contrato o un pasivo del contrato. Derivado de dichos requerimientos, el Grupo revisó la presentación de activos y pasivos por los contratos suscritos con sus clientes y determinó un efecto de reclasificación por \$3,272,721 en el estado consolidado de posición financiera al 1 de enero de 2018, para presentar activos y pasivos sobre una base neta derivados de los derechos por recibir y de los compromisos por obligaciones de desempeño pendientes de satisfacer de dichos contratos, como sigue:

Estado de posición financiera al 1 de enero de 2018

Activos	Saldos iniciales	Reclasifi- caciones	Saldos reclasificados
Cientes y otras cuentas por cobrar – corto plazo	\$ 7,797,741	\$ (3,050,877)	\$ 4,746,864
Cientes y otras cuentas por cobrar – largo plazo	221,844	(221,844)	-
	\$ 8,019,585	\$ (3,272,721)	\$ 4,746,864
Pasivos			
Ingresos diferidos – corto plazo	\$ 6,720,516	\$ (3,050,877)	\$ 3,669,639
Ingresos diferidos – largo plazo	941,390	(221,844)	719,546
	\$ 7,661,906	\$ (3,272,721)	\$ 4,389,185

- NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. Esta norma realiza cambios importantes a la orientación anterior sobre la clasificación y medición de activos financieros e introduce un modelo de ‘Pérdida crediticia esperada’ para reconocer el deterioro de activos financieros.

Al adoptar la NIIF 9, el Grupo aplicó la opción que permite no reformular los períodos anteriores. Las diferencias que surgieron de la adopción de la NIIF 9 en relación con la clasificación, medición y deterioro resultaron poco significativas y fueron reconocidas en el estado consolidado de resultado integral del año 2018.

La NIIF 9 también contiene nuevos requerimientos sobre la aplicación de la contabilidad de coberturas. Los nuevos requerimientos buscan alinear la contabilidad de coberturas de forma cercana con las actividades de la administración de riesgos de las entidades al aumentar la elegibilidad tanto de partidas cubiertas como de instrumentos de cobertura e introducir un enfoque basado más en principios para evaluar la efectividad de la cobertura. El Grupo aplica los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de manera prospectiva y todas las coberturas califican para ser consideradas como relaciones continuas de cobertura.

La adopción de la NIIF 9 ha impactado las siguientes áreas:

- Las inversiones en valores de capital cotizados en bolsa, previamente clasificadas como activos financieros disponibles para la venta de acuerdo con la NIC 39, ahora se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- El deterioro de los activos financieros aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada. Esto afecta a las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar del Grupo. Para los activos de los contratos con clientes que surgen de la NIIF 15 y las cuentas por cobrar comerciales, el Grupo aplica un modelo simplificado de reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, ya que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo, ver notas 4g y 20.

A la fecha de aplicación inicial, 1 de enero de 2018, los instrumentos financieros del Grupo fueron clasificados, como se muestra en la nota 20.

No se presentaron cambios en la clasificación o medición de los pasivos financieros como resultado de la aplicación de la NIIF 9.

Nuevas mejoras y modificaciones a las normas existentes en vigor a partir del 1 de enero de 2019

Otras modificaciones, interpretaciones y mejoras a las normas ya existentes, efectivas a partir de 2019, que podrían ser aplicables al Grupo son:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017
- Aclaraciones sobre la aplicación del reconocimiento y requisitos de medición cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento de impuestos a la utilidad (CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de impuestos a la utilidad)
- Características de prepago con compensación negativa y modificaciones de pasivos financieros (Mejoras a la NIIF 9 Instrumentos financieros)
- Modificaciones, reducciones o liquidación de los planes de beneficios a los empleados (Mejoras a la NIC 19 Beneficios a los empleados)
- Aplicación de la NIIF 9 a los intereses a largo plazo de asociadas y negocios conjuntos (Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas modificaciones, interpretaciones y mejoras a las normas ya existentes no significan cambios en las políticas contables y no tienen un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Las Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017, publicadas en diciembre de 2017, establecen modificaciones a ciertas normas vigentes; los temas tratados por dichas modificaciones son como sigue:

Norma	Mejoras anuales	Objeto de la modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta se tienen que valorar a valor razonable cuando la entidad obtiene el control del negocio
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta no se valoran a valor razonable cuando la entidad obtiene el control conjunto del negocio
NIC 12	Impuestos a la utilidad	Tratamiento de las consecuencias fiscales de un dividendo.
NIC 23	Costos por préstamos	Se considera parte de los costos por intereses generales cualquier costo por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo calificado, cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se hayan completado.

Nuevas normas que aún no entran en vigor y que tampoco han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

A la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros consolidados, la norma descrita a continuación ha sido publicada por el IASB, la cual no ha sido adoptada de forma anticipada por el Grupo. La Administración anticipa dicha norma será adoptada en las políticas contables del Grupo para el primer período que inicia después de la fecha de vigencia del pronunciamiento.

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 Arrendamientos reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y tres Interpretaciones relacionadas; esto concluye el proyecto a largo plazo del IASB para revisar la contabilización de arrendamientos. Los arrendamientos se contabilizarán en el estado de posición financiera en forma de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Existen dos opciones importantes en la NIIF 16 que permiten que los arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y los arrendamientos de activos de bajo valor estén exentos de los requerimientos normativos de esta NIIF.

La NIIF 16 entra en vigor para los períodos anuales de reporte que inicien el o después del 1 de enero de 2019. Se permite su adopción anticipada; sin embargo, el Grupo ha decidido no adoptarla de manera anticipada.

La Administración está en proceso de evaluar el impacto total de esta norma. Hasta ahora, el Grupo:

- Está en proceso de una revisión detallada de la totalidad de los arrendamientos, tanto nuevos o renovados de 2019 como de años anteriores. Dado que algunos arrendamientos se modificarán o renovarán en 2019, el Grupo ha reevaluado dichos arrendamientos y concluyó que serán reconocidos en el estado de posición financiera como un activo por derechos de uso.
- Considera que el impacto más significativo será que se tendrá que reconocer un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento de las oficinas y los sitios de transmisión que actualmente se tratan como arrendamientos operativos; esto significa que la naturaleza del gasto cambiará de ser un gasto por arrendamiento operativo a una depreciación y un gasto por intereses. Al 31 de diciembre de 2018, la Administración está en proceso de determinar los pagos mínimos futuros por arrendamiento.
- Concluye que no habrá un impacto significativo en los arrendamientos financieros que se mantienen actualmente en el estado consolidado de posición financiera.
- Está en proceso de realizar adecuaciones a sus sistemas de tecnologías de la información (TI) que facilitarán el registro de los contratos de arrendamiento.

El Grupo adoptará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado de la norma. De acuerdo con este enfoque, el efecto acumulado de la aplicación inicial de la NIIF 16 se reconoce como un ajuste al capital contable en la fecha de aplicación inicial. La información comparativa no se reformula.

Elegir este enfoque de transición da como resultado otras decisiones de política contable que el Grupo debe tomar, ya que hay algunas otras opciones transitorias que se pueden aplicar. Estas se relacionan con aquellos arrendamientos previamente mantenidos como operativos y se pueden aplicar arrendamiento por arrendamiento. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de aplicar estas otras opciones transitorias.

La NIIF 16 no ha generado cambios significativos en la contabilización de los arrendadores, por lo que el Grupo no espera cambios para los arrendamientos en los que actúa como arrendador.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Programa MTN

Programa MTN USD\$300 millones y USD\$500 millones

Durante 2017, la Compañía mantuvo bonos en mercados internacionales emitidos en 2013 mediante un Programa Medium Term Notes (MTN por sus siglas en inglés) por USD\$300,000 y USD\$500,000, los cuales generaban intereses a una tasa anual de 7.5% y 7.63%, respectivamente, con vencimiento en mayo de 2018 y septiembre de 2020.

Durante 2017, la Compañía liquidó de manera anticipada la totalidad de su deuda a largo plazo del Programa MTN por USD\$300,000 y USD\$500,000. Conforme a los términos de los contratos, la Compañía pagó una penalización por USD\$19,063 (equivalentes a \$346,670), que se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos, dentro del rubro “Otros gastos financieros, neto”. Los flujos para la liquidación de la deuda se generaron a partir de la venta del espectro mediante la subasta descrita en la nota 5, de una nueva emisión de bonos por USD\$400,000, de la línea de crédito con Banco Azteca y de la emisión de Certificados Bursátiles, que se describen más adelante.

Al 31 de diciembre 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$40,342, equivalentes a \$761,384, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Programa MTN USD\$400 millones

En agosto de 2017, la Compañía colocó bonos en mercados internacionales mediante un Programa MTN por USD\$400,000 a una tasa de interés anual de 8.25%; las fechas de pago de los intereses son los días 9 de febrero y de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024. El contrato por la emisión de este programa contiene ciertas restricciones que limitan a la Compañía y a algunas de sus subsidiarias para adquirir más deuda, pagar dividendos sobre capital social, disminuir el capital social, aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta de activos y/o subsidiarias, participar en transacciones con afiliadas y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$173,346 y \$209,774, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$12,925, respectivamente, equivalentes a \$633,367 y \$242,173, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN por USD\$400,000 establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo, para aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

Con fecha 18 de septiembre de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó a la Compañía un programa dual de Certificados Bursátiles (Cebures) de corto y largo plazo con carácter de revolvente por un monto de hasta \$10,000,000. El 26 de septiembre de 2017, la Compañía emitió Cebures con vencimiento el 20 de septiembre de 2022, a través de la BMV por \$4,000,000, los cuales generan intereses a razón de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIIE”) más 2.9 puntos porcentuales pagaderos cada 28 días. Los Cebures son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$39,662 y \$61,600, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$440,879 y \$110,019; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Línea de crédito con Banco Azteca

Durante 2018, la Compañía hizo tres disposiciones por un total de \$2,078,500, de la línea de crédito por \$2,000,000 contratada con su parte relacionada Banco Azteca el 24 de diciembre de 2009, con vigencia hasta el 9 de marzo de 2020. De las disposiciones efectuadas liquidó \$371,500 en marzo de 2018, quedando al 31 de diciembre de 2018 un remanente por pagar de \$1,708,000, que incluye los \$1,000 que se mencionan en el párrafo siguiente.

Durante 2017, la Compañía hizo disposiciones por \$1,260,000, de los cuales se hicieron pagos anticipados en dos parcialidades realizadas el 27 de septiembre y el 29 de diciembre de 2017 por \$887,500 y \$371,500, respectivamente quedando al 31 de diciembre de 2017 un remanente por pagar de \$1,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$73,697 y \$23,474, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses

devengados a cargo”.

Préstamos de ATC

El 11 de febrero de 2000, la Compañía celebró un contrato de crédito a largo plazo hasta por USD\$119,800 con una subsidiaria mexicana de American Tower Corporation (ATC) (“Préstamos de ATC”). El financiamiento estaba compuesto por USD\$91,752 sin garantía y USD\$28,000 para capital de trabajo garantizados con ciertos inmuebles propiedad del Grupo. En junio de 2003, la Compañía y la subsidiaria mexicana de ATC modificaron el contrato original. Bajo los términos del contrato modificado, la tasa de interés de cada uno de los préstamos es del 13.109% anual. Las obligaciones de pago de la Compañía bajo los Préstamos de ATC a largo plazo estaban garantizadas por tres de las principales subsidiarias de la Compañía. El vencimiento inicial del préstamo de USD\$91,752 era el 11 de febrero de 2020, el cual podía ser extendido mientras el contrato de proyecto global de torres (que se describe más adelante), permaneciera vigente. El 27 de noviembre de 2013, el préstamo por USD\$28,000 fue liquidado de forma anticipada con recursos obtenidos del Programa MTN.

En febrero de 2000, la Compañía y su compañía subsidiaria Televisión Azteca, S.A. de C.V., firmaron un contrato de proyecto global de torres con ATC, por un plazo de 70 años, para la renta de espacio no utilizado por la Compañía en sus operaciones, hasta por 190 torres de transmisión de la Compañía. Como contraprestación se estableció el pago de USD\$1,500 como renta anual y a su vez, la Compañía otorgó a ATC el derecho de comercialización y arrendamiento del espacio no utilizado en las torres de transmisión del Grupo a terceras personas, así como a compañías afiliadas de la Compañía, y garantizó el cobro, por cuenta de la subsidiaria de ATC, de todos los ingresos relativos. La Compañía retiene los títulos de propiedad de las torres y es responsable de su operación y mantenimiento. La SCT aprobó este contrato el 10 de febrero de 2000. Después del vencimiento de los 20 años iniciales del Préstamo de ATC a largo plazo, la Compañía tenía derecho a comprar a ATC al valor razonable de mercado, la totalidad o una porción de los ingresos y los activos relativos a la comercialización de los derechos, en cualquier tiempo, con el pago proporcional del monto del principal remanente del Préstamo de ATC a largo plazo.

El 25 de septiembre de 2018, la Compañía pagó USD\$59,500 respecto de los USD\$91,752, y simultáneamente, modificó el contrato de proyecto global de torres, cuyas nuevas características son:

- La contraprestación pactada en el contrato modificado ascendió a USD\$38,751, de los cuales USD\$32,253 se utilizaron para liquidar a ATC el remanente del préstamo de USD\$91,753, y USD\$6,500 para liquidar los intereses devengados sobre el préstamo a la fecha de celebración del nuevo contrato.
- Mediante el pago de dicha contraprestación, ATC tiene el derecho exclusivo de comercializar por un periodo de veinte años, hasta septiembre de 2038, el espacio disponible en aproximadamente 190 torres de transmisión del Grupo para la instalación, licencia y operación de equipos para el servicio de telecomunicaciones inalámbricas, radio y televisión en las torres (Derechos de Comercialización), tiempo durante el cual ATC tiene derecho a todos los ingresos derivados de los Derechos de Comercialización. Los derechos de uso de torres pagados por anticipado por ATC serán reconocidos como ingresos a lo largo de los 20 años, ver nota 17.
- Posterior al año 2038, ATC está obligada a pagar trimestralmente al Grupo el 25% de los ingresos brutos asociados con los Derechos de Comercialización, y anualmente, a partir de dicho año el Grupo tiene nuevamente el derecho de recomprar parcialmente o en su totalidad los Derechos de Comercialización al precio de mercado de ese momento.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a USD\$6,500 y USD\$12,061, equivalentes a \$113,989 y \$226,298, respectivamente; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Dividendos pagados, acciones ordinarias: 0

Dividendos pagados, otras acciones: 0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción: 0

Dividendos pagados, otras acciones por acción: 0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

NOTA 31 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE:

No se ha dado ningún otro evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste pero que sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

La compañía no tuvo cambios en la composición de la entidad durante el periodo intermedio ni final.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

No aplica.

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

La compañía no tuvo cambios en las estimaciones durante el periodo intermedio final.
