

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	16
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	18
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	19
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	21
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	26
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	29
[700002] Datos informativos del estado de resultados	30
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	31
[800001] Anexo - Desglose de créditos.....	32
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	34
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	35
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	36
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	41
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	45
[800500] Notas - Lista de notas	46
[800600] Notas - Lista de políticas contables	71
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	87

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

TV AZTECA ANUNCIA VENTAS DE Ps.2,913 MILLONES Y EBITDA DE Ps.464 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2019

Ciudad de México, 24 de octubre 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 tercer trimestre de 2019.

“TV Azteca avanza con firmeza en acciones concretas de su proceso de Transformación para ser una empresa ágil y exitosa en el futuro inmediato. Seguimos generando contenidos líderes en audiencia en la industria y ampliando las plataformas de distribución, lo cual nos permitirá diversificar con éxito nuestras fuentes de ingreso”, destacó Benjamin Salinas, Director General de TV Azteca. “Este es un trimestre complejo en su base de comparación, debido a las ventas extraordinarias del año pasado vinculadas a la Copa Mundial de Fútbol, así como a una menor demanda gubernamental por espacios publicitarios en el mercado de medios, que resultaron en una reducción de ingresos y EBITDA en el periodo”.

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

TV Azteca, S.A.B. de C.V. 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 programación en idioma español en el mundo. TV Azteca considera que su capacidad para proporcionar una mezcla diversa de programación de calidad ha sido, y seguirá siendo, uno de los principales factores para mantener y aumentar la popularidad de su programación. TV Azteca se centra en producir y adquirir programación que atraiga a sus diferentes audiencias objetivo. TV Azteca también considera que el desarrollo de identidades separadas para sus canales le 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.

Con el fin de mantener la alta calidad de su programación, TV Azteca reúne grupos de enfoque y realiza encuestas para evaluar la popularidad esperada de nuevas ideas de programación. TV Azteca utiliza también parte de su tiempo de publicidad no vendido para promocionar de manera agresiva tanto su programación producida internamente como su programación comprada con el fin de crear y mantener el interés de los televidentes.

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

Factores de Riesgo

A continuación se establecen ciertos riesgos asociados con TV Azteca e inversiones en los valores de TV Azteca. Los riesgos e incertidumbre, descritos a continuación no son los únicos que enfrenta la compañía y representan algunos de los riesgos que la administración de TV Azteca considera como relevantes. Algunos de los riesgos de invertir en los valores de TV Azteca son riesgos generales asociados con la realización de operaciones en México, mientras que otros riesgos son relacionados con las operaciones de la compañía. La explicación que se encuentra más adelante, respecto a los riesgos generales asociados con la realización de operaciones en México, contiene información acerca del Gobierno Mexicano y la economía mexicana obtenida de publicaciones oficiales del Gobierno Mexicano. TV Azteca no ha verificado esta información. Cualquiera de los siguientes riesgos, si tienen lugar, podrían afectar de manera importante y adversa las operaciones, situación financiera o resultados de operación de TV Azteca. Si ello sucediera, el precio de operación de los valores de TV Azteca podría disminuir y los inversionistas de TV Azteca podrían perder toda o parte de su inversión.

Riesgos Relacionados con las Operaciones de TV Azteca

- TV Azteca se encuentra endeudada y las obligaciones por su endeudamiento y pago de su deuda podrían afectar adversamente sus operaciones.
- La temporalidad de las operaciones de la compañía afecta los ingresos de ésta y en caso de que los ingresos del cuarto trimestre sean bajos, podrían tener un impacto negativo en los resultados de operación de TV Azteca.
- Si la compañía pierde uno o más de sus anunciantes clave, puede perder una cantidad importante de sus ingresos.
- Los costos de la compañía para producir y adquirir programación pueden incrementarse.
- TV Azteca puede experimentar dificultades de liquidez.
- La compañía puede carecer de la capacidad suficiente para pagar deudas exigibles por cambio de control.

Riesgos Relacionados con la Realización de Operaciones en México

- Si el Peso se devalúa aún más en el futuro respecto al Dólar, será más difícil para TV Azteca pagar su deuda y otras obligaciones.
- Las fluctuaciones en las tasas de interés y la inflación pueden afectar adversamente las operaciones de TV Azteca.
- La situación política en México puede afectar de manera negativa los resultados de operación de TV Azteca.

Riesgos Relacionados con la Industria de los Medios de Comunicación en México

- Un aumento en la popularidad de medios de comunicación alternos a la Televisión Abierta puede afectar adversamente las operaciones de TV Azteca.
- Las fusiones en diversos sectores económicos pueden dar como resultado un mercado publicitario más concentrado.
- Los costos de producción de contenido pueden aumentar cuando el talento artístico emigra a los Estados Unidos.

Riesgos Relacionados con Litigios

De manera periódica, los litigios que involucran a TV Azteca han dado como resultado, y en el futuro pueden dar como resultado, el gasto de recursos financieros importantes y atención de la administración a la resolución de dichas controversias.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Comunicado



TV AZTECA ANUNCIA VENTAS DE Ps.2,913 MILLONES Y EBITDA DE Ps.464 MILLONES EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2019

Ciudad de México, 24 de octubre 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 tercer trimestre de 2019.

“TV Azteca avanza con firmeza en acciones concretas de su proceso de Transformación para ser una empresa ágil y exitosa en el futuro inmediato. Seguimos generando contenidos líderes en audiencia en la industria y ampliando las plataformas de distribución, lo cual nos permitirá diversificar con éxito nuestras fuentes de ingreso”, destacó Benjamin Salinas, Director General de TV Azteca. “Este es un trimestre complejo en su base de comparación, debido a las ventas extraordinarias del año pasado vinculadas a la Copa Mundial de Fútbol, así como a una menor demanda gubernamental por espacios publicitarios en el mercado de medios, que resultaron en una reducción de ingresos y EBITDA en el periodo”.

Resultados del tercer trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.2,913 millones, 14% por debajo de Ps.3,387 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,449 millones, en comparación con Ps.2,406 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.464 millones, a partir de Ps.980 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 16%, en comparación con 29% del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.201 millones, en comparación con Ps.666 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.194 millones, a partir de utilidad de Ps.438 millones en igual periodo de 2018.

	3T 2018	3T 2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$3,387	\$2,913	\$(473)	-14%
EBITDA	\$980	\$464	\$(516)	-53%
Utilidad de operación	\$666	\$201	\$(465)	-70%
Resultado neto	\$438	\$194	\$(244)	-56%
Resultado neto por CPO	\$0.15	\$0.07	\$(0.08)	-56%

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 30 de septiembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 30 de septiembre de 2019 fue de 2,984 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México se redujeron 14%, a Ps.2,755 millones, a partir de Ps.3,198 millones del año anterior, derivado de menor inversión publicitaria por parte del gobierno —como resultado de reasignaciones presupuestales en el sector público— así como ingresos, hace un año, relacionadas con la transmisión de juegos de la Copa Mundial de Rusia.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.35 millones, en comparación con Ps.42 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron, en buena medida, de la comercialización de los programas *La loba* en Europa y *Al extremo* y *Lo que callamos las mujeres* en Sudamérica, 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.25 millones, en comparación con Ps.52 millones del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.98 millones, a partir de Ps.95 millones hace un año. Dichos ingresos 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 crecieron 2% en el trimestre como resultado de incremento de 1% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones — a Ps.2,449 millones, a partir de Ps.2,406 millones hace un año— en conjunto con crecimiento de

4% en gastos de venta y administración, a Ps.454 millones, en comparación con Ps.437 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que buscan generar mayores ingresos a futuro.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.94 millones, a partir de Ps.117 millones hace un año. Los menores costos se derivan de reducción en el alquiler de la infraestructura de transmisión, eficiencias en la operación y menores desembolsos por asesorías.

El incremento en gastos de venta y administración en TV Azteca refleja mayores gastos por servicios, de viaje y honorarios, parcialmente compensados por menores gastos de personal y de operación este trimestre.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.464 millones, en comparación con Ps.980 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.201 millones, a partir de Ps.666 millones hace un año.

Las principales variaciones debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.43 millones en intereses pagados, debido al reconocimiento de intereses por arrendamientos por la aplicación de la norma NIIF 16 —que se adopta a partir de 2019— así como por efecto calendario en fechas de pagos de intereses.

Pérdida cambiaria de Ps.177 millones este trimestre en comparación con ganancia en cambios por Ps.338 millones hace un año, como resultado de posición pasiva monetaria neta en dólares en la compañía, en conjunto con depreciación cambiaria este trimestre, comparada con apreciación hace un año.

Beneficio en provisión de impuestos por Ps.548 millones este periodo, en comparación con cargo de Ps.220 millones el año previo. El beneficio este trimestre se deriva de liberación parcial de la reserva del impuesto diferido activo, con base en análisis de la recuperación de pérdidas fiscales de la compañía, que considera la estimación financiera y fiscal de resultados futuros.

Crecimiento de Ps.48 millones en partidas discontinuas, como resultado de la desconsolidación del equipo de futbol Atlas en los resultados de TV Azteca, que se anunció previamente.

TV Azteca registró utilidad neta de Ps.194 millones en el trimestre, a partir de utilidad de Ps.438 millones hace un año.

Flujo de Efectivo

Durante el periodo que terminó el 30 de septiembre de 2019, TV Azteca generó flujo neto de efectivo por actividades de operación por Ps.1,769 millones, en comparación con Ps.2,018 millones del año previo.

Una vez incluidos los flujos netos de actividades de inversión y de financiamiento, la generación de efectivo y equivalentes de efectivo de la compañía fue de Ps.439 millones en el periodo, lo que contribuyó a fortalecer el balance de TV Azteca.

Deuda

Al 30 de septiembre de 2019, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,455 millones, en comparación con Ps.13,016 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.2,141 millones, a partir de Ps.4,897 millones hace un año. La reducción se deriva, en gran medida, del pago de renovación de las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca en el cuarto trimestre de 2018, por Ps.3,940 millones —como se detalló previamente— parcialmente compensado por generación de efectivo en el periodo.

La deuda neta de la compañía al 30 de septiembre de 2019 fue de Ps.11,314 millones, en comparación con Ps.8,119 millones del año previo.

Resultados de nueve meses

Las ventas netas de los primeros nueve meses de 2019 sumaron Ps.8,732 millones, 14% por debajo de Ps.10,164 millones en el mismo periodo de 2018, como resultado de menor inversión publicitaria del gobierno federal este periodo, así como ingresos relacionados con la Copa Mundial de Fútbol hace un año.

Los costos y gastos totales fueron de Ps.7,368 millones, una reducción de 12% a partir de Ps.8,408 millones en igual periodo del año anterior, como consecuencia de estrategias que impulsan la eficiencia en la producción de contenidos y de la ausencia de costos relacionados con la transmisión de la Copa Mundial de Fútbol en Rusia este periodo.

TV Azteca reportó EBITDA de Ps.1,365 millones, en comparación con Ps.1,756 millones de los primeros nueve meses del año previo. El margen EBITDA del periodo de nueve meses fue

16%. La utilidad de operación fue de Ps.567 millones, a partir de Ps.876 millones hace un año. La compañía registró pérdida neta de Ps.82 millones, en comparación con pérdida de Ps.538 millones en el mismo periodo de 2018.

	9M 2018	9M 2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$10,164	\$8,732	\$(1,432)	-14%
EBITDA	\$1,756	\$1,365	\$(391)	-22%
Utilidad de operación	\$876	\$567	\$(308)	-35%
Resultado neto	\$(539)	\$(82)	\$457	85%
Resultado neto por CPO	\$(0.18)	\$(0.03)	\$0.15	85%

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 30 de septiembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 30 de septiembre de 2019 fue de 2,984 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 uno, Azteca 7, adn40 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 30 de septiembre de 2019, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,455 millones, en comparación con Ps.13,016 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.2,141 millones, a partir de Ps.4,897 millones hace un año. La reducción se deriva, en gran medida, del pago de renovación de las concesiones de los canales de televisión de TV Azteca en el cuarto trimestre de 2018, por Ps.3,940 millones —como se detalló previamente— parcialmente compensado por generación de efectivo en el periodo.

La deuda neta de la compañía al 30 de septiembre de 2019 fue de Ps.11,314 millones, en comparación con Ps.8,119 millones del año previo.

Control interno [bloque de texto]

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 tercer trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.2,913 millones, 14% por debajo de Ps.3,387 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,449 millones, en comparación con Ps.2,406 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.464 millones, a partir de Ps.980 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 16%, en comparación con 29% del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.201 millones, en comparación con Ps.666 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.194 millones, a partir de utilidad de Ps.438 millones en igual periodo de 2018.

	3T 2018	3T 2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$3,387	\$2,913	\$(473)	-14%
EBITDA	\$980	\$464	\$(516)	-53%
Utilidad de operación	\$666	\$201	\$(465)	-70%
Resultado neto	\$438	\$194	\$(244)	-56%
Resultado neto por CPO	\$0.15	\$0.07	\$(0.08)	-56%

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 30 de septiembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 30 de septiembre de 2019 fue de 2,984 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México se redujeron 14%, a Ps.2,755 millones, a partir de Ps.3,198 millones del año anterior, derivado de menor inversión publicitaria por parte del gobierno —como resultado de reasignaciones presupuestales en el sector público— así como ingresos, hace un año, relacionadas con la transmisión de juegos de la Copa Mundial de Rusia.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.35 millones, en comparación con Ps.42 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron, en buena medida, de la comercialización de los programas *La loba* en Europa y *Al extremo* y *Lo que callamos las mujeres* en Sudamérica, 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.25 millones, en comparación con Ps.52 millones del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.98 millones, a partir de Ps.95 millones hace un año. Dichos ingresos 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 crecieron 2% en el trimestre como resultado de incremento de 1% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones — a Ps.2,449 millones, a partir de Ps.2,406 millones hace un año— en conjunto con crecimiento de 4% en gastos de venta y administración, a Ps.454 millones, en comparación con Ps.437 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que buscan generar mayores ingresos a futuro.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.94 millones, a partir de Ps.117 millones hace un año. Los menores costos se derivan de reducción en el alquiler de la infraestructura de transmisión, eficiencias en la operación y menores desembolsos por asesorías.

El incremento en gastos de venta y administración en TV Azteca refleja mayores gastos por servicios, de viaje y honorarios, parcialmente compensados por menores gastos de personal y de operación este trimestre.

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.464 millones, en comparación con Ps.980 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.201 millones, a partir de Ps.666 millones hace un año.

Las principales variaciones debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.43 millones en intereses pagados, debido al reconocimiento de intereses por arrendamientos por la aplicación de la norma NIIF 16 —que se adopta a partir de 2019— así como por efecto calendario en fechas de pagos de intereses.

Pérdida cambiaria de Ps.177 millones este trimestre en comparación con ganancia en cambios por Ps.338 millones hace un año, como resultado de posición pasiva monetaria neta en dólares en la compañía, en conjunto con depreciación cambiaria este trimestre, comparada con apreciación hace un año.

Beneficio en provisión de impuestos por Ps.548 millones este periodo, en comparación con cargo de Ps.220 millones el año previo. El beneficio este trimestre se deriva de liberación parcial de la reserva del impuesto diferido activo, con base en análisis de la recuperación de pérdidas fiscales de la compañía, que considera la estimación financiera y fiscal de resultados futuros.

Crecimiento de Ps.48 millones en partidas discontinuas, como resultado de la desconsolidación del equipo de futbol Atlas en los resultados de TV Azteca, que se anunció previamente.

TV Azteca registró utilidad neta de Ps.194 millones en el trimestre, a partir de utilidad de Ps.438 millones hace un año.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AZTECA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-01-01 AL 2019-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2019-09-30
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:	3
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]

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 BMV 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 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,141,072,000	1,702,117,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	4,627,624,000	4,510,095,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	355,183,000	705,410,000
Inventarios	2,947,019,000	2,991,209,000
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	10,070,898,000	9,908,831,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	10,070,898,000	9,908,831,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	466,099,000	432,446,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	247,694,000	550,818,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	515,433,000	267,493,000
Propiedades, planta y equipo	3,766,333,000	3,533,306,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	9,447,116,000	9,427,333,000
Crédito mercantil	0	15,922,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,447,397,000	2,303,704,000
Activos por impuestos diferidos	1,662,597,000	787,515,000
Otros activos no financieros no circulantes	523,163,000	760,686,000
Total de activos no circulantes	19,075,832,000	18,079,223,000
Total de activos	29,146,730,000	27,988,054,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	6,024,422,000	4,751,799,000
Impuestos por pagar a corto plazo	284,519,000	450,202,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,778,698,000	61,993,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	93,311,000	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	3,726,542,000	3,183,258,000
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	11,907,492,000	8,447,252,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	11,907,492,000	8,447,252,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,667,373,000	1,578,699,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	11,957,958,000	13,595,668,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	245,489,000	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	168,996,000	168,996,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	168,996,000	168,996,000
Pasivo por impuestos diferidos	533,615,000	720,865,000
Total de pasivos a Largo plazo	14,573,431,000	16,064,228,000
Total pasivos	26,480,923,000	24,511,480,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	715,364,000	716,175,000
Prima en emisión de acciones	207,419,000	207,419,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	2,398,626,000	2,501,925,000
Otros resultados integrales acumulados	(648,683,000)	58,060,000
Total de la participación controladora	2,672,726,000	3,483,579,000
Participación no controladora	(6,919,000)	(7,005,000)
Total de capital contable	2,665,807,000	3,476,574,000
Total de capital contable y pasivos	29,146,730,000	27,988,054,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
Costo de ventas	6,719,133,000	7,803,549,000	2,151,076,000	2,115,028,000
Utilidad bruta	2,013,199,000	2,360,319,000	762,188,000	1,271,718,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,222,848,000	1,154,921,000	489,323,000	469,938,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	222,885,000	329,661,000	72,269,000	136,180,000
Utilidad (pérdida) de operación	567,466,000	875,737,000	200,596,000	665,600,000
Ingresos financieros	96,223,000	432,462,000	38,678,000	390,082,000
Gastos financieros	1,183,858,000	1,114,860,000	581,117,000	357,868,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(22,031,000)	(8,408,000)	(21,925,000)	(1,379,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(542,200,000)	184,931,000	(363,768,000)	696,435,000
Impuestos a la utilidad	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	78,255,000	(534,273,000)	184,529,000	476,790,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(159,781,000)	(4,645,000)	9,017,000	(39,053,000)
Utilidad (pérdida) neta	(81,526,000)	(538,918,000)	193,546,000	437,737,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(81,612,000)	(537,922,000)	193,517,000	438,115,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	86,000	(996,000)	29,000	(378,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(81,526,000)	(538,918,000)	193,546,000	437,737,000
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	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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	(36,879,000)	2,309,000	(40,697,000)	68,904,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(36,879,000)	2,309,000	(40,697,000)	68,904,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	(306,250,000)	(295,731,000)	(172,617,000)	(112,375,000)
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	(306,250,000)	(295,731,000)	(172,617,000)	(112,375,000)
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
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
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(363,614,000)	(108,828,000)	(42,273,000)	(183,270,000)
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(363,614,000)	(108,828,000)	(42,273,000)	(183,270,000)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(706,743,000)	(402,250,000)	(255,587,000)	(226,741,000)
Total otro resultado integral	(706,743,000)	(402,250,000)	(255,587,000)	(226,741,000)
Resultado integral total	(788,269,000)	(941,168,000)	(62,041,000)	210,996,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(788,355,000)	(940,172,000)	(62,070,000)	211,374,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	86,000	(996,000)	29,000	(378,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(81,526,000)	(538,918,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	159,781,000	4,645,000
+ Impuestos a la utilidad	0	719,204,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,015,890,000	966,962,000
+ Gastos de depreciación y amortización	574,316,000	550,228,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	33,543,000	(375,703,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	22,031,000	8,408,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(510,519,000)	230,571,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(115,707,000)	538,350,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(63,081,000)	70,409,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	1,822,869,000	65,871,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(970,908,000)	(206,397,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	(117,912,000)	(15,793,000)
+ 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)	1,850,303,000	2,556,755,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,768,777,000	2,017,837,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,768,777,000	2,017,837,000
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	259,271,000	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	73,497,000	70,709,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	385,306,000	427,574,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	432,956,000	829,774,000
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30
+ 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	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(138,124,000)	472,909,000
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	0	1,748,000,000
- Reembolsos de préstamos	0	999,138,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	17,920,000	17,889,000
- Intereses pagados	1,169,200,000	1,111,341,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(4,578,000)	3,953,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,191,698,000)	(376,415,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	438,955,000	2,114,331,000
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	438,955,000	2,114,331,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,702,117,000	2,782,914,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,141,072,000	4,897,245,000

[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	716,175,000	207,419,000	0	2,501,925,000	0	(412,329,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(81,612,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(36,879,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(81,612,000)	0	(36,879,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	17,920,000	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	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(811,000)	0	0	(3,767,000)	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	(811,000)	0	0	(103,299,000)	0	(36,879,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	715,364,000	207,419,000	0	2,398,626,000	0	(449,208,000)	0	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]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	413,292,000	0	0	57,097,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	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	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	49,678,000	(306,250,000)	0	57,097,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	58,060,000	3,483,579,000	(7,005,000)	3,476,574,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(81,612,000)	86,000	(81,526,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(706,743,000)	(706,743,000)	0	(706,743,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(706,743,000)	(788,355,000)	86,000	(788,269,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	17,920,000	0	17,920,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(4,578,000)	0	(4,578,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(706,743,000)	(810,853,000)	86,000	(810,767,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(648,683,000)	2,672,726,000	(6,919,000)	2,665,807,000

[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	715,704,000	207,419,000	0	3,429,833,000	0	(328,541,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(537,922,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	2,309,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(537,922,000)	0	2,309,000	0	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	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	472,000	0	0	3,643,000	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	472,000	0	0	(552,168,000)	0	2,309,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	716,176,000	207,419,000	0	2,877,665,000	0	(326,232,000)	0	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]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	171,900,000	0	0	36,502,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	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	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	63,072,000	(295,731,000)	0	36,502,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(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	0	(537,922,000)	(996,000)	(538,918,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(402,250,000)	(402,250,000)	0	(402,250,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(402,250,000)	(940,172,000)	(996,000)	(941,168,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	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	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	4,115,000	0	4,115,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	(8,025,000)	(8,025,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(402,250,000)	(953,946,000)	(9,021,000)	(962,967,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(522,389,000)	3,278,871,000	(3,360,000)	3,275,511,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	715,364,000	716,175,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	734	809
Numero de empleados	926	1,241
Numero de obreros	1,820	1,622
Numero de acciones en circulación	8,952,291,733	8,961,789,754
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 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	574,316,000	550,228,000	191,397,000	178,514,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2018-10-01 - 2019- 09-30	Año Anterior 2017-10-01 - 2018- 09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	12,248,716,000	13,879,827,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,338,859,000	1,905,061,000
Utilidad (pérdida) neta	(194,358,000)	(1,854,136,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(190,841,000)	(1,856,483,000)
Depreciación y amortización operativa	745,038,000	737,651,000

[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]						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	2020-03-09	TIE+2PP		1,708,000,000									
TOTAL					0	1,708,000,000	0	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	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
MEDIUM TERM NOTE	SI	2017-08-09	2024-08-09	8.25											7,730,722,000
CERTIFICADO BURSÁTIL	NO	2017-09-26	2022-09-26	TIE+2.9PP					3,975,265,000						
TOTAL					0	0	0	0	3,975,265,000	0	0	0	0	0	7,730,722,000
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	3,975,265,000	0	0	0	0	0	7,730,722,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
CAPIFROM	NO	2018-05-08	2028-04-30	10.5						41,000,000					
TOTAL					0	0	0	0	0	41,000,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	41,000,000	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Derechos de Exhibición	NO	2005-01-03	2019-12-31		86,390,000						392,408,000				
TOTAL					86,390,000	0	0	0	0	0	392,408,000	0	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					86,390,000	0	0	0	0	0	392,408,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	88,592,000	1,748,317,000	0	0	1,748,317,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	88,592,000	1,748,317,000	0	0	1,748,317,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	33,648,000	664,030,000	0	0	664,030,000
Pasivo monetario no circulante	391,736,000	7,730,722,000	0	0	7,730,722,000
Total pasivo monetario	425,384,000	8,394,752,000	0	0	8,394,752,000
Monetario activo (pasivo) neto	(336,792,000)	(6,646,435,000)	0	0	(6,646,435,000)

[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				
NUEVA ELEKTRA DEL MILENIO, 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
CERVEZAS CUAUHTÉMOC MOCTEZUMA, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
BAYER DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
FRABEL, S.A. DE C.V.	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
IPG MEDIA BRANDS COMMUNICATIONS, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
RADIOMOVIL DIPSA SA DE CV	0	0	0	0
THE COCA-COLA EXPORT CORPORATION SUC. EN MÉXICO	0	0	0	0
CPIF VENTURE, INC.	0	0	0	0
CERVECERIA MODELO DE MEXICO S.DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
SANOFI AVENTIS DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V.	0	0	0	0
PREMIUM RESTAURANT BRANDS, S. DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
MONDELEZ MÉXICO S. DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
BBVA BANCOMER, S.A.	0	0	0	0
ABBOTT LABORATORIES DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
TECNOLOGIA EN ENTRETENIMIENTO CALIPLAY S DE RL DE CV	7,672,645,000	0	0	7,672,645,000
Clientes Extranjeros				
Amazon Digital Services Llc	0	0	0	0
Liberty Cablevision of Puerto Rico Llc	0	0	0	0
Endemol Shine International Ltd	0	0	0	0
Netflix, Inc.	0	0	0	0
TVSBT Canal 4 Sao Paulo	0	0	0	0
Telemundo Network Group Llc	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
Buena Vista International, Inc	0	0	0	0
Millicom Cable Costa Rica, S.A.	0	0	0	0
Hispanic Information and Telecomunicaciones Network, Inc	0	0	0	0
TVI- Televisao Independiente SA	0	0	0	0
UNE EPM Telecomunicaciones S.A.	0	0	0	0
E.TV Pty. Ltd	0	0	0	0
Tecnología de la Comunicación Satelital Moderna S.A.	0	0	0	0
TV Cables de Chile, S.A.	0	0	0	0
Altice Dominicana, S.A.	0	0	0	0
Cabletica S.A.	0	0	0	0
Media Plan, S.A.	0	0	0	0
Rapp Worldwide California, Inc.	0	1,059,687,000	0	1,059,687,000
TOTAL	7,672,645,000	1,059,687,000	0	8,732,332,000

[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 THIE 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 THIE 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 \$21.68 pesos por dólar, \$4.125 millones de dólares con un promedio ponderado de \$21.68 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 notional, 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 30 de septiembre de 2019 la Compañía tiene un saldo de efectivo de \$2,141 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 20.1253 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 19.7345. 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 30 de septiembre de 2019 no existen porciones inefectivas que deban ser reconocidas en resultados del periodo. El efecto registrado a septiembre de 2019 por concepto de intereses devengados netos no pagados por swap de tasa de interés ascendió a \$ 588,333 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. El valor razonable de dichos instrumentos es de \$ (7) millones 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:

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Vencimiento	Monto Ncional (miles)	Divisa	Valor Activo Subyacente		Valor Razonable (Miles MXN)		Montos de vencimiento (Miles)	Colaterales / Garantías / Líneas de Crédito
					Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior		
IRS	Cobertura	20-sep-22	4,000,000	MXN	8.028%	8.511%	(80,657)	4,867	4,000,000	Línea de crédito
FX Forward*	Cobertura	07-ago-24	12,375	USD	19.73	19.17	64,350	31,649	12,375	Línea de crédito
Collar FXs	Cobertura	07-ago-24	4,125	USD	19.73	19.17	9,543	5,017	4,125	Línea de crédito

*El notional de los IFD Forwards es la suma de dos cadenas de forwards, la primera conformada por 10 derivados vigentes a la fecha con notional de 4,125,000 cada uno y la segunda está conformada por 10 derivados vigentes a la fecha con notional de 8,250,000 cada uno.

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.

Tipo IFD	In: uno	Parámetro	Tipo Parámetro	Escenario	VR Escenario Base	Escenario Stress	Sensibilidad
IRS	TIIE	+100	Puntos base	Probable	-80.657	25.562	106.219
FX Forward	USD/MXN	+5	Porcentaje (%)	Probable	64,350	171.231	106.882
Call Spread	USD/MXN	+5	Porcentaje (%)	Probable	113,659	158.106	44,447.08
Prima Opciones	TIIE	+100	Puntos base	Probable	-102.861	-100.264	2.597
IRS	TIIE	+200	Puntos base	Posible	-80.657	131.135	211.793
FX Forward	USD/MXN	+10	Porcentaje (%)	Posible	64,350	277.668	213.318
Call Spread	USD/MXN	+10	Porcentaje (%)	Probable	113,659	160.890	47.230
Prima Opciones	TIIE	+200	Puntos base	Probable	-102.861	-97.755	5.106
IRS	TIIE	+300	Puntos base	Remoto	-80.657	233.491	314.149
FX Forward	USD/MXN	+20	Porcentaje (%)	Remoto	64,350	493.018	428.668
Call Spread	USD/MXN	+20	Porcentaje (%)	Probable	113,659	194.350	80.691
Prima Opciones	TIIE	+300	Puntos base	Probable	-102.861	-95.330	7.531

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.

El siguiente cuadro muestra las características de los Instrumentos Financieros Derivados celebrados por la Compañía:

Entidad	Tipo de IFD	Contraparte	Importe	Divisa	Tasa recibe	Tasa paga	Strike
TV Azteca	IRS	Notura	4,000,000	MXN	TIE + 2.9%	10.000%	N.A.
TV Azteca	FX Forward	Notura	8,250	USD	N.A.	N.A.	\$21.67
TV Azteca	FX Forward	Morgan Stanley	4,125	USD	N.A.	N.A.	\$21.67
TV Azteca	Call Spread	Morgan Stanley	4,125	USD	N.A.	N.A.	\$17.85- \$24.00

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 utilizados 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 30 de septiembre de 2019, debido a que a pesar de que el valor razonable de sus IFD representa una minusvalía de \$ (7) millones de pesos, sus contratos están firmados bajo un acuerdo ISDA el cual contiene llamadas de margen.

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 30 de septiembre de 2019, el riesgo de crédito de la Compañía asciende a \$1 millón de pesos.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	5,943,000	7,114,000
Saldos en bancos	2,135,129,000	1,695,003,000
Total efectivo	2,141,072,000	1,702,117,000
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	2,141,072,000	1,702,117,000
Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Cientes	2,972,694,000	2,346,201,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	842,337,000	806,862,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	128,476,000	48,002,000
Total anticipos circulantes	128,476,000	48,002,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	343,460,000	966,985,000
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	340,657,000	342,045,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	4,627,624,000	4,510,095,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	167,346,000	168,485,000
Total de las materias primas y suministros de producción	167,346,000	168,485,000
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	2,779,673,000	2,822,724,000
Total inventarios circulantes	2,947,019,000	2,991,209,000
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
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Cientes no circulantes	28,191,000	75,751,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	437,908,000	356,695,000
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 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
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	466,099,000	432,446,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	515,433,000	267,493,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	515,433,000	267,493,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	677,576,000	677,576,000
Edificios	1,769,461,000	1,372,687,000
Total terrenos y edificios	2,447,037,000	2,050,263,000
Maquinaria	793,776,000	896,882,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	198,650,000	218,067,000
Total vehículos	198,650,000	218,067,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	272,440,000	285,886,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	54,430,000	82,208,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,766,333,000	3,533,306,000
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	0	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	2,447,397,000	2,115,125,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,447,397,000	2,303,704,000
Crédito mercantil	0	15,922,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	2,447,397,000	2,319,626,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	478,798,000	701,235,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	105,485,000	133,091,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	5,335,842,000	3,601,649,000
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	5,335,842,000	3,601,649,000
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	104,297,000	315,824,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	6,024,422,000	4,751,799,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,708,000,000	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	70,698,000	61,993,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,778,698,000	61,993,000
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	1,667,373,000	1,578,699,000
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	1,667,373,000	1,578,699,000
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	1,667,373,000	1,578,699,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	1,708,000,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	11,705,987,000	11,647,472,000
Otros créditos con costo a largo plazo	41,000,000	41,000,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	210,971,000	199,196,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	11,957,958,000	13,595,668,000
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	(449,208,000)	(412,329,000)
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
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 de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	49,678,000	413,292,000
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	(306,250,000)	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	57,097,000	57,097,000
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	(648,683,000)	58,060,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	29,146,730,000	27,988,054,000
Pasivos	26,480,923,000	24,511,480,000
Activos (pasivos) netos	2,665,807,000	3,476,574,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	10,070,898,000	9,908,831,000
Pasivos circulantes	11,907,492,000	8,447,252,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,836,594,000)	1,461,579,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
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	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	96,223,000	119,047,000	38,678,000	51,878,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	313,415,000	0	338,204,000
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	96,223,000	432,462,000	38,678,000	390,082,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,015,890,000	966,962,000	339,563,000	296,742,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	33,543,000	0	176,812,000	0
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	134,425,000	147,898,000	64,742,000	61,126,000
Total de gastos financieros	1,183,858,000	1,114,860,000	581,117,000	357,868,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000

[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]****NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL Y BASES DE PREPARACIÓN:**

Los estados financieros condensados consolidados a fechas intermedias ("los estados financieros intermedios") corresponden a los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda de reporte de la compañía. Dichos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad (NIC) 34 "información financiera a fechas intermedias" y no incluyen toda la información requerida para estados financieros anuales en concordancia con la normas internacionales de información financiera (NIIF), y deberán ser comprendidos en conjunto con los estados financieros consolidados terminados al 31 de diciembre de 2018.

TV Azteca, S.A.B. de C.V. es la compañía tenedora en última instancia del grupo. La compañía es una sociedad anónima bursátil de capital variable (S.A.B. de C.V.). Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en: periférico sur 4121 colonia fuentes del pedregal C.P. 14141 Ciudad de México.

Las políticas contables a los estados financieros han sido aplicadas de manera consistente en la preparación de los estados financieros consolidados por los periodos concluidos al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Los presentes estados financieros consolidados trimestrales no auditados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, han sido preparados de conformidad con las NIIF e interpretaciones emitidas y vigentes al 30 de septiembre de 2019. Las NIIF e interpretaciones que serán aplicables al 30 de septiembre de 2019, incluyendo aquellas de aplicación anticipada opcional. Como resultado, las políticas contables utilizadas para preparar esta información financiera no auditada están sujetas a cambios hasta la fecha del reporte de los estados financieros.

NOTA 2- CUENTAS POR COBRAR**CUENTAS POR COBRAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE:****NOTA 3 –RESUMEN DE SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

	2019	2018
Partes Relacionadas	842,337	873,927
Impuestos por recuperar	343,460	498,970
Otras cuentas por cobrar	469,133	392,813
Total	1,654,930	1,765,710

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Comunicaciones Avanzadas S.A. de C.V.	581,711	568,137
Grupo Elektra S.A. de C.V.	28,642	126,564

Adamantium S.A. de C.V.	1,436	3,082
Arrendadora Internacional Azteca	38,398	48,286
Fundación Azteca S.C.	61,552	41,171
Total Play S.A. de C.V.	3,440	25,370
Multiopciones de Entretenimiento	-	35,887
Otras Relacionadas	127,158	25,431
Total	842,337	873,927

	2019	2018
Cuentas por pagar:		
Selabe Diseños	85,577	137,538
Otras Relacionadas	19,908	23,045
Total	105,485	160,583

NOTA 4 – OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la información sobre otros activos se integra como sigue:

	2019	2018
Corporación de Noticias e Información, S.A. de C.V.	360,093	360,093
Cartas de jugadores y derechos de afiliación, neto	158,462	451,280
Franquicias y marcas Equipo de Fútbol Atlas	-	188,579
Red de fibra óptica Perú	4,608	14,860
Otros activos, neto	-	21,521
Total	523,163	1,036,333

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

La propiedad y equipo se integra como sigue al 30 de septiembre de:

	2019	2018
Edificios	3,597,304	3,055,731
Equipo de operación	6,662,179	6,593,089
Mobiliario y equipo de oficina	405,382	391,759
Equipo de transporte	864,985	873,577
Otros activos fijos	1,534,657	1,415,143
	13,064,507	12,329,299
Menos – Depreciación acumulada	(10,030,180)	(9,527,907)
	3,034,327	2,801,392
Terrenos	677,576	677,576
Construcciones en proceso	54,430	79,111
	3,766,333	3,558,079

3,766,333 3,558,079

NOTA 6 – DEUDA FINANCIERA**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.

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.

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.

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 30 de septiembre de 2019 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 30 de septiembre de 2019 un remanente por pagar de \$1,000.

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.
- 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.

NOTA 7- INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

-ACUERDOS DE LOS ACCIONISTAS-

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada en el mes de abril de 2019, se decretó un dividendo por un monto de \$17,920, correspondiente a los dividendos preferentes para los accionistas de la serie D-A y de la serie D-L, dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada en el mes de abril de 2018, se decretó un dividendo por un monto de \$17,889, corresponden a los dividendos preferentes para los accionistas de la serie D-A y de la serie D-L, dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).

NOTA 8- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la información sobre los resultados y los activos por segmentos operativos de la compañía, se integran como sigue:

	2019					Total Consolidado
	Operación Doméstica	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra Óptica	Golf	
	(Cifras en miles de pesos)					
Ventas Netas	7,721,430	81,782	100,334	291,567	537,219	8,732,332
Costos	5,373,772	68,476	-	257,277	533,721	6,233,246
Utilidad Bruta	2,347,658	13,306	100,334	34,290	3,498	2,499,086
Gastos Operativos	1,357,304	-	-	-	-	1,357,304
Depreciación y Amortización	532,069	14,465	-	27,782	-	574,316
Utilidad de operación	458,285	(1,159)	100,334	6,508	3,498	567,466

	2018					Total Consolidado
	Operación Doméstica	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra Óptica	Golf	
	(Cifras en miles de pesos)					
Ventas Netas	9,039,522	118,828	198,733	284,595	522,190	10,163,868
Costos	6,254,774	180,960	-	347,481	541,041	7,324,256
Utilidad Bruta	2,784,748	(62,132)	198,733	(62,886)	(18,851)	2,839,612
Gastos Operativos	1,413,647	-	-	-	-	1,413,647
Depreciación y Amortización	536,217	7,519	-	6,492	-	550,228
Utilidad de operación	834,884	(69,651)	198,733	(69,378)	(18,851)	875,737

NOTA 9- ESTACIONALIDAD Y RESULTADOS NETOS TRIMESTRALES

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 dichos eventos de transmisión importantes.

NOTA 10- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**COMPROMISOS:****A) ARRENDAMIENTOS**

La compañía renta el uso de transpondedores satelitales. El gasto total por la renta de estos satélites ascendió a \$64,870 y \$49,640, que se incluyen en los costos y gastos de operación por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente. Los gastos incluyen un pago fijo mensual y otros en función del uso de los mismos.

B) DERECHOS DE EXHIBICIÓN

La compañía tiene celebrados contratos de licencia con sus proveedores de derechos de exhibición para la adquisición a largo plazo de materiales de programas para cuando éstos estén disponibles para su primera transmisión. Al 30 de septiembre de 2019, los

compromisos para la adquisición de materiales ascienden a \$213.48 millones de dólares americanos con vencimientos en el año 2022.

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.

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 están 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 asociadas [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 este rubro se integra como sigue

	2019	2018
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	254,029	232,758
Orlegi Sport and Entertainment S.A.P.I. de C.V.	232,036	-
Otras inversiones	29,368	59,411
Total	515,433	292,169

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [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.

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.

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.

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 30 de septiembre de 2019 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 30 de septiembre de 2019 un remanente por pagar de \$1,000.

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.

- 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.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Beneficio en provisión de impuestos por Ps.548 millones este periodo, en comparación con cargo de Ps.220 millones el año previo. El beneficio este trimestre se deriva de liberación parcial de la reserva del impuesto diferido activo, con base en análisis de la recuperación de pérdidas fiscales de la compañía, que considera la estimación financiera y fiscal de resultados futuros.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada en el mes de abril de 2019, se decretó un dividendo por un monto de \$17,920, correspondiente a los dividendos preferentes para los accionistas de la serie D-A y de la serie D-L, dichos dividendos provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).

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 negocios conjuntos [bloque de texto]

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada o negocio conjunto no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

El valor en libros de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se incrementa o reduce para reconocer la participación del Grupo en los resultados y otras partidas de la utilidad integral de la asociada y del negocio conjunto, ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo, sus asociadas y negocios conjuntos 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.

A la fecha de este informe no se cuentan con acuerdos con negocios conjuntos.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron reclasificados y agrupados para ser presentados en los formatos establecidos por la Bolsa Mexicana de Valores y en cumplimiento a los requerimientos establecidos a que está sujeta la compañía.

La información incluida en las notas a los estados financieros adjuntos ha sido condensada y en su caso suprimidas, por lo que dichos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros dictaminados de la compañía. A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados.

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.

b. Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 2018. 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.

c. 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.

d. 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.

e. 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.

f. 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.

g. 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 30 de septiembre de 2019, 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 (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 periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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.

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.

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.

h. 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.

i. 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.

j. 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”.

k. Activos arrendados

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.

El Grupo adoptó 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.

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.

l. 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; (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.

m. 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 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

n. 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.

o. 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 30 de septiembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

p. 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.

q. 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.

r. 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.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros.
- 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.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes.

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.

s.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. 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.

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 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.

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.

t.Gastos operativos

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

u.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".

v.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.

w.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.

x. 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.

y. 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.

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.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

RESUMAN DE POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron reclasificados y agrupados para ser presentados en los formatos establecidos por la Bolsa Mexicana de Valores y en cumplimiento a los requerimientos establecidos a que está sujeta la compañía.

La información incluida en las notas a los estados financieros adjuntos ha sido condensada y en su caso suprimidas, por lo que dichos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros dictaminados de la compañía. A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados.

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.

b. Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 2018. 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.

c. 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.

d. 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.

Saldo 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.

e. 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.

f. 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.

g. 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 30 de septiembre de 2019, 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 periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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 (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.

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 VRCCR.

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.

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.

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.

h. 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.

i. 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.

j. 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”.

k. Activos arrendados

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.

El Grupo adopto 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.

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.

l. 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; (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.

m.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 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

n.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.

o.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 30 de septiembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

p. 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.

q. 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.

r.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.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros.
- 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.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes.

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.

s.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. 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.

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 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.

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.

t. Gastos operativos

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

u. 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".

v. 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.

w. 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.

x. 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.

y. 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.

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.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Los estados financieros condensados consolidados a fechas intermedias ("los estados financieros intermedios") corresponden a los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional de la compañía.

Dichos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad (NIC) 34 "información financiera a fechas intermedias" y no incluyen toda la información requerida para estados financieros anuales en concordancia con las normas internacionales de información financiera (NIIF), y deberán ser comprendidos en conjunto con los estados financieros consolidados terminados al 31 de diciembre de 2018.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Reconocimiento en 2018 y 2019 de partidas discontinuas, como resultado de la desconsolidación del equipo de futbol Atlas en los resultados de TV Azteca, que se anunció previamente.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

RESUMAN DE POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron reclasificados y agrupados para ser presentados en los formatos establecidos por la Bolsa Mexicana de Valores y en cumplimiento a los requerimientos establecidos a que está sujeta la compañía.

La información incluida en las notas a los estados financieros adjuntos ha sido condensadas y en su caso suprimidas, por lo que dichos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los últimos estados financieros dictaminados de la compañía. A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados.

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.

b.Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 2018. 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.

c.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.

d. 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.

e. 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.

f. 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.

g. 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 30 de septiembre de 2019, 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 (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 periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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.

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.

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.

h. 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.

i. 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.

j. 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”.

k. Activos arrendados

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.

El Grupo adoptó 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.

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.

l. 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; (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.

m. 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 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

n. 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.

o. 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 30 de septiembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

p. 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.

q. 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.

r. 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.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros.
- 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.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes.

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.

s.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. 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.

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 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.

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.

t.Gastos operativos

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

u.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".

v.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.

w.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.

x. 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.

y. 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.

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.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---
