

Quarterly Financial Information

[105000] Management commentary.....	2
[110000] General information about financial statements	14
[210000] Statement of financial position, current/non-current.....	16
[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense	18
[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax.....	19
[520000] Statement of cash flows, indirect method	21
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current	23
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous	26
[700000] Informative data about the Statement of financial position	29
[700002] Informative data about the Income statement.....	30
[700003] Informative data - Income statement for 12 months.....	31
[800001] Breakdown of credits.....	32
[800003] Annex - Monetary foreign currency position.....	34
[800005] Annex - Distribution of income by product	35
[800007] Annex - Financial derivate instruments	36
[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities	41
[800200] Notes - Analysis of income and expense.....	45
[800500] Notes - List of notes	46
[800600] Notes - List of accounting policies	71
[813000] Notes - Interim financial reporting	87

[105000] Management commentary

Management commentary [text block]

TV AZTECA ANNOUNCES NET SALES OF Ps.2,913 MILLION AND EBITDA OF Ps.464 MILLION IN 3Q19

Mexico City, October 24, 2019—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), one of the two largest producers of Spanish-language television programming in the world, announced today the financial results for the third quarter of 2019.

“TV Azteca advances firmly in concrete actions of its transformation process to be an agile and successful company in the immediate future. We continue to generate leading audience content in the industry and expand distribution platforms, which will allow us to successfully diversify our sources of revenue,” commented Benjamin Salinas, CEO of TV Azteca. “This is a complex quarter in its comparison base, due to the extraordinary revenues last year linked to the World Cup, as well as a lower government demand for advertising spaces in the media market, which resulted in a decrease of top line and EBITDA in the period.”

Disclosure of nature of business [text block]

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.

Disclosure of management's objectives and its strategies for meeting those objectives [text block]

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.

Disclosure of entity's most significant resources, risks and relationships [text block]

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.

Disclosure of results of operations and prospects [text block]

Comunicado



TV AZTECA ANNOUNCES NET SALES OF Ps.2,913 MILLION AND EBITDA OF Ps.464 MILLION IN 3Q19

Mexico City, October 24, 2019—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), one of the two largest producers of Spanish-language television programming in the world, announced today the financial results for the third quarter of 2019.

“TV Azteca advances firmly in concrete actions of its transformation process to be an agile and successful company in the immediate future. We continue to generate leading audience content in the industry and expand distribution platforms, which will allow us to successfully diversify our sources of revenue,” commented Benjamin Salinas, CEO of TV Azteca. “This is a complex quarter in its comparison base, due to the extraordinary revenues last year linked to the World Cup, as well as a lower government demand for advertising spaces in the media market, which resulted in a decrease of top line and EBITDA in the period.”

Third quarter consolidated results

Net revenue for the period was Ps.2,913 million, 14% lower than the Ps.3,387 million for the same quarter of last year. Total costs and expenses were Ps.2,449 million, in comparison to Ps.2,406 million for the previous year.

As a result, TV Azteca reported EBITDA of Ps.464 million, from Ps.980 million a year ago. The EBITDA margin for the quarter was 16%, in comparison to 29% a year ago. Operating income was Ps.201 million, in comparison with Ps.666 million for the previous year.

The company registered a net income of Ps.194 million, from a net income of Ps.438 million for the same period in 2018.

	3Q 2018	3Q 2019	Change	
			Ps.	%
Net sales	\$3,387	\$2,913	\$(473)	-14%
EBITDA	\$980	\$464	\$(516)	-53%
Operating income	\$666	\$201	\$(465)	-70%
Net result	\$438	\$194	\$(244)	-56%
Net result per CPO	\$0.15	\$0.07	\$(0.08)	-56%

Figures in millions of pesos.

EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

The number of CPOs outstanding as of September 30, 2018 was 2,987 million and as of September 30, 2019 was 2,984 million

Net sales

Advertising sales in Mexico decreased 14%, to Ps.2,755 million, from Ps.3,198 million the previous year, as a result of lower government demand for advertising space — as a result of budget reallocations in the public sector — and from revenues related to the World Cup in Russia last year.

During this period, content sales to other countries were Ps.35 million in comparison with Ps.42 million from the previous year. Revenue for the quarter resulted mainly from the commercialization of the shows *La Loba* in Europe and *Al Extremo* and *Lo que callamos las mujeres* in South America, as well as the sale of TV Azteca signals to the rest of the world.

Revenue from TV Azteca Guatemala and TV Azteca Honduras was Ps.25 million, in comparison with Ps.52 million of the previous year.

Azteca Comunicaciones Perú reported revenue of Ps.98 million, in comparison to Ps.95 million a year ago. Revenue resulted from telecommunications services and reimbursements from the Peruvian government for maintenance and operation of the fiber optic network.

Costs and SG&A Expenses

Total costs and expenses increased 2% in the quarter as a result of a 1% increase in production, programming, transmission and telecommunications services costs to Ps.2,449 million, from Ps.2,406 million a year ago, and a 4% increase in sales and administrative expenses, to Ps.454 million, compared to Ps.437 million in the previous year.

The increase in costs results from efforts to produce higher quality programs, which seek to generate greater revenues in the future.

The costs of Azteca Comunicaciones Perú were Ps.94 million, from Ps.117 million a year ago. The lower costs derive from transmission infrastructure rent reduction, operations efficiencies and lower advisory fees.

The increase in expenses at TV Azteca reflects higher expenses in services, traveling and advisory fees, partially offset by lower personnel and services expenses this quarter.

EBITDA and net results

EBITDA of the company was Ps.464 million, in comparison to Ps.980 million for the same period of the prior year. Operating profit was Ps.201 million from to Ps.666 million a year ago.

The most significant variations below EBITDA were the following:

A growth of Ps.43 million in interest payments, due to the recognition of interest for leases for the application of IFRS 16 — which was adopted as of 2019 — and for calendar effect on interest payment dates.

A foreign exchange loss of Ps.177 million this quarter in comparison to a gain in foreign exchange for Ps.338 million a year ago, as a result of a net liability monetary balance in dollars in the company, along with a depreciation of the peso this quarter, compared with an appreciation a year ago.

A benefit in tax provision for Ps.548 million this period, in comparison with a charge of Ps.220 million a year ago. The benefit this quarter derives from the partial release of the deferred tax asset reserve, based on an analysis of the company's tax loss recovery, which considers the financial and fiscal estimate of future results.

An increase of Ps.48 million in discontinued operations, as a result of the deconsolidation of the Atlas soccer team in the results of TV Azteca, which was previously announced.

TV Azteca registered net income of Ps.194 million for the quarter, compared to a net income of Ps.438 million for the same period a year ago.

Cash Flow

During the period that ended on September 30, 2019, TV Azteca generated net cash flow from operations of Ps.1,769 million, in comparison to Ps.2,018 million of the previous year.

Once the flows of investment and financing activities were included, the generation of cash and cash equivalents of the company was Ps.439 million in the period, which contributed to strengthening TV Azteca's balance sheet.

Debt

As of September 30, 2019, TV Azteca's outstanding debt was Ps.13,455 million, in comparison to Ps.13,016 million in the previous year.

The cash and cash equivalents balance at the end of the quarter, summed up at Ps.2,141 million, from Ps.4,897 million a year ago. The reduction resulted from the payment made for the renewal of TV Azteca's television channel concessions in the fourth quarter of 2018, for Ps.3,940 million –as it was previously detailed– this was partially offset by the making of cash in the period.

Net debt of the company as of September 30, 2019 was Ps.11,314 million, in comparison to Ps.8,119 million in the previous year.

Nine months results

Net sales for the first nine months of 2019 were Ps.8,732 million, 14% lower than the Ps.10,164 million for the same period of 2018, as a result of lower advertising investment by the federal government this period, as well as revenues that were related to the Soccer World Cup, one year ago.

Total costs and expenses were Ps.7,368 million, a 12% reduction from Ps.8,408 million for the same period of the previous year, as a result of strategies that boost content production efficiencies and the absence of costs related to the transmission of the Soccer World Cup in Russia during this period.

TV Azteca reported EBITDA of Ps.1,365 million, compared to Ps.1,756 million for the first nine months of the previous year. EBITDA margin for the nine-months period was 16%. Operating profit was Ps.567 million, from Ps.876 million a year ago. The company reported a net loss of Ps.82 million, compared to a net loss of Ps.538 million for the same period during 2018.

	9M 2018	9M 2019	Change	
			Ps.	%
Net sales	\$10,164	\$8,732	\$(1,432)	-14%
EBITDA	\$1,756	\$1,365	\$(391)	-22%
Operating profit	\$876	\$567	\$(308)	-35%
Net result	\$(539)	\$(82)	\$457	85%
Net result per CPO	\$(0.18)	\$(0.03)	\$0.15	85%

Figures in millions of pesos.

EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

The number of CPOs outstanding as of September 30, 2018 was 2,987 million and as of September 30, 2019 was 2,984 million

About TV Azteca

TV Azteca is one of the two largest producers of Spanish-language television programming in the world, operating four television networks in Mexico: Azteca uno, Azteca 7, adn40 and a+, through more than 300 owned and operated stations across the country. The company also operates TV Azteca Digital, the operator of several Mexico's most visited websites and social media platforms.

TV Azteca is a Grupo Salinas company (www.gruposalinas.com), a group of dynamic, fast growing, and technologically advanced companies focused on creating: economic value through market innovation and goods and services that improve standards of living; social value to improve community wellbeing; and environmental value by reducing the negative impact of its business activities. Created by Mexican entrepreneur Ricardo B. Salinas (www.ricardosalinas.com), Grupo Salinas operates as a management development and decision forum for the top leaders of member companies. These companies include TV Azteca (www.TVazteca.com; www.irtvazteca.com), Grupo Elektra (www.grupoelektra.com.mx), 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) and Totalplay Empresarial (totalplayempresarial.com.mx). TV Azteca and Grupo Elektra trade shares on the Mexican Stock Market and in Spain's Latibex market. Each of the Grupo Salinas companies operates independently, with its own management, board of directors and shareholders. Grupo Salinas has no equity holdings. The group of companies shares a common vision, values and strategies for achieving rapid growth, superior results and world-class performance.

Except for historical information, the matters discussed in this press release are concepts about the future that involve risks and uncertainty that may cause actual results to differ materially from those projected. Other risks that may affect TV Azteca and its subsidiaries are presented in documents sent to the securities authorities.

Investor Relations:

Bruno Rangel
Grupo Salinas
Tel. +52 (55) 2601-5400, ext. 11502
jrangelk@gruposalinas.com.mx

Rolando Villarreal
TV Azteca, S.A.B. de C.V.
Tel. +52 (55) 2601-5400, ext. 11508
rvillarreal@gruposalinas.com.mx

Press Relations:

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

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

Debt

As of September 30, 2019, TV Azteca's outstanding debt was Ps.13,455 million, in comparison to Ps.13,016 million in the previous year.

The cash and cash equivalents balance at the end of the quarter, summed up at Ps.2,141 million, from Ps.4,897 million a year ago. The reduction resulted from the payment made for the renewal of TV Azteca's television channel concessions in the fourth quarter of 2018, for Ps.3,940 million –as it was previously detailed– this was partially offset by the making of cash in the period.

Net debt of the company as of September 30, 2019 was Ps.11,314 million, in comparison to Ps.8,119 million in the previous year.

Internal control [text block]

Disclosure of critical performance measures and indicators that management uses to evaluate entity's performance against stated objectives [text block]

Third quarter consolidated results

Net revenue for the period was Ps.2,913 million, 14% lower than the Ps.3,387 million for the same quarter of last year. Total costs and expenses were Ps.2,449 million, in comparison to Ps.2,406 million for the previous year.

As a result, TV Azteca reported EBITDA of Ps.464 million, from Ps.980 million a year ago. The EBITDA margin for the quarter was 16%, in comparison to 29% a year ago. Operating income was Ps.201 million, in comparison with Ps.666 million for the previous year.

The company registered a net income of Ps.194 million, from a net income of Ps.438 million for the same period in 2018.

	3Q 2018	3Q 2019	Change	
			Ps.	%
Net sales	\$3,387	\$2,913	\$(473)	-14%
EBITDA	\$980	\$464	\$(516)	-53%
Operating income	\$666	\$201	\$(465)	-70%
Net result	\$438	\$194	\$(244)	-56%
Net result per CPO	\$0.15	\$0.07	\$(0.08)	-56%

Figures in millions of pesos.

EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

The number of CPOs outstanding as of September 30, 2018 was 2,987 million and as of September 30, 2019 was 2,984 million

Net sales

Advertising sales in Mexico decreased 14%, to Ps.2,755 million, from Ps.3,198 million the previous year, as a result of lower government demand for advertising space — as a result of budget reallocations in the public sector — and from revenues related to the World Cup in Russia last year.

During this period, content sales to other countries were Ps.35 million in comparison with Ps.42 million from the previous year. Revenue for the quarter resulted mainly from the commercialization of the shows *La Loba* in Europe and *Al Extremo* and *Lo que callamos las mujeres* in South America, as well as the sale of TV Azteca signals to the rest of the world.

Revenue from TV Azteca Guatemala and TV Azteca Honduras was Ps.25 million, in comparison with Ps.52 million of the previous year.

Azteca Comunicaciones Perú reported revenue of Ps.98 million, in comparison to Ps.95 million a year ago. Revenue resulted from telecommunications services and reimbursements from the Peruvian government for maintenance and operation of the fiber optic network.

Costs and SG&A Expenses

Total costs and expenses increased 2% in the quarter as a result of a 1% increase in production, programming, transmission and telecommunications services costs to Ps.2,449 million, from Ps.2,406 million a year ago, and a 4% increase in sales and administrative expenses, to Ps.454 million, compared to Ps.437 million in the previous year.

The increase in costs results from efforts to produce higher quality programs, which seek to generate greater revenues in the future.

The costs of Azteca Comunicaciones Perú were Ps.94 million, from Ps.117 million a year ago. The lower costs derive from transmission infrastructure rent reduction, operations efficiencies and lower advisory fees.

The increase in expenses at TV Azteca reflects higher expenses in services, traveling and advisory fees, partially offset by lower personnel and services expenses this quarter.

EBITDA and net results

EBITDA of the company was Ps.464 million, in comparison to Ps.980 million for the same period of the prior year. Operating profit was Ps.201 million from to Ps.666 million a year ago.

The most significant variations below EBITDA were the following:

A growth of Ps.43 million in interest payments, due to the recognition of interest for leases for the application of IFRS 16 — which was adopted as of 2019 — and for calendar effect on interest payment dates.

A foreign exchange loss of Ps.177 million this quarter in comparison to a gain in foreign exchange for Ps.338 million a year ago, as a result of a net liability monetary balance in dollars in the company, along with a depreciation of the peso this quarter, compared with an appreciation a year ago.

A benefit in tax provision for Ps.548 million this period, in comparison with a charge of Ps.220 million a year ago. The benefit this quarter derives from the partial release of the deferred tax asset reserve, based on an analysis of the company's tax loss recovery, which considers the financial and fiscal estimate of future results.

An increase of Ps.48 million in discontinued operations, as a result of the deconsolidation of the Atlas soccer team in the results of TV Azteca, which was previously announced.

TV Azteca registered net income of Ps.194 million for the quarter, compared to a net income of Ps.438 million for the same period a year ago.

[110000] General information about financial statements

Ticker:	AZTECA
Period covered by financial statements:	2019-01-01 al 2019-09-30
Date of end of reporting period:	2019-09-30
Name of reporting entity or other means of identification:	TV AZTECA, S.A.B. DE C.V.
Description of presentation currency:	MXN
Level of rounding used in financial statements:	MILES DE PESOS
Consolidated:	Yes
Number of quarter:	3
Type of issuer:	ICS
Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:	
Description of nature of financial statements:	

Disclosure of general information about financial statements [text block]**Follow-up of analysis [text block]**

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] Statement of financial position, current/non-current

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Statement of financial position [abstract]		
Assets [abstract]		
Current assets [abstract]		
Cash and cash equivalents	2,141,072,000	1,702,117,000
Trade and other current receivables	4,627,624,000	4,510,095,000
Current tax assets, current	0	0
Other current financial assets	355,183,000	705,410,000
Current inventories	2,947,019,000	2,991,209,000
Current biological assets	0	0
Other current non-financial assets	0	0
Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	10,070,898,000	9,908,831,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Total current assets	10,070,898,000	9,908,831,000
Non-current assets [abstract]		
Trade and other non-current receivables	466,099,000	432,446,000
Current tax assets, non-current	0	0
Non-current inventories	0	0
Non-current biological assets	0	0
Other non-current financial assets	247,694,000	550,818,000
Investments accounted for using equity method	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	515,433,000	267,493,000
Property, plant and equipment	3,766,333,000	3,533,306,000
Investment property	0	0
Right-of-use assets that do not meet definition of investment property	9,447,116,000	9,427,333,000
Goodwill	0	15,922,000
Intangible assets other than goodwill	2,447,397,000	2,303,704,000
Deferred tax assets	1,662,597,000	787,515,000
Other non-current non-financial assets	523,163,000	760,686,000
Total non-current assets	19,075,832,000	18,079,223,000
Total assets	29,146,730,000	27,988,054,000
Equity and liabilities [abstract]		
Liabilities [abstract]		
Current liabilities [abstract]		
Trade and other current payables	6,024,422,000	4,751,799,000
Current tax liabilities, current	284,519,000	450,202,000
Other current financial liabilities	1,778,698,000	61,993,000
Current lease liabilities	93,311,000	0
Other current non-financial liabilities	3,726,542,000	3,183,258,000
Current provisions [abstract]		
Current provisions for employee benefits	0	0
Other current provisions	0	0
Total current provisions	0	0
Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale	11,907,492,000	8,447,252,000
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
Total current liabilities	11,907,492,000	8,447,252,000
Non-current liabilities [abstract]		
Trade and other non-current payables	1,667,373,000	1,578,699,000
Current tax liabilities, non-current	0	0

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Other non-current financial liabilities	11,957,958,000	13,595,668,000
Non-current lease liabilities	245,489,000	0
Other non-current non-financial liabilities	0	0
Non-current provisions [abstract]		
Non-current provisions for employee benefits	168,996,000	168,996,000
Other non-current provisions	0	0
Total non-current provisions	168,996,000	168,996,000
Deferred tax liabilities	533,615,000	720,865,000
Total non-current liabilities	14,573,431,000	16,064,228,000
Total liabilities	26,480,923,000	24,511,480,000
Equity [abstract]		
Issued capital	715,364,000	716,175,000
Share premium	207,419,000	207,419,000
Treasury shares	0	0
Retained earnings	2,398,626,000	2,501,925,000
Other reserves	(648,683,000)	58,060,000
Total equity attributable to owners of parent	2,672,726,000	3,483,579,000
Non-controlling interests	(6,919,000)	(7,005,000)
Total equity	2,665,807,000	3,476,574,000
Total equity and liabilities	29,146,730,000	27,988,054,000

[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Profit or loss [abstract]				
Profit (loss) [abstract]				
Revenue	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
Cost of sales	6,719,133,000	7,803,549,000	2,151,076,000	2,115,028,000
Gross profit	2,013,199,000	2,360,319,000	762,188,000	1,271,718,000
Distribution costs	0	0	0	0
Administrative expenses	1,222,848,000	1,154,921,000	489,323,000	469,938,000
Other income	0	0	0	0
Other expense	222,885,000	329,661,000	72,269,000	136,180,000
Profit (loss) from operating activities	567,466,000	875,737,000	200,596,000	665,600,000
Finance income	96,223,000	432,462,000	38,678,000	390,082,000
Finance costs	1,183,858,000	1,114,860,000	581,117,000	357,868,000
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method	(22,031,000)	(8,408,000)	(21,925,000)	(1,379,000)
Profit (loss) before tax	(542,200,000)	184,931,000	(363,768,000)	696,435,000
Tax income (expense)	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000
Profit (loss) from continuing operations	78,255,000	(534,273,000)	184,529,000	476,790,000
Profit (loss) from discontinued operations	(159,781,000)	(4,645,000)	9,017,000	(39,053,000)
Profit (loss)	(81,526,000)	(538,918,000)	193,546,000	437,737,000
Profit (loss), attributable to [abstract]				
Profit (loss), attributable to owners of parent	(81,612,000)	(537,922,000)	193,517,000	438,115,000
Profit (loss), attributable to non-controlling interests	86,000	(996,000)	29,000	(378,000)
Earnings per share [text block]	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1
Earnings per share [abstract]				
Earnings per share [line items]				
Basic earnings per share [abstract]				
Basic earnings (loss) per share from continuing operations	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Basic earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total basic earnings (loss) per share	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Diluted earnings per share [abstract]				
Diluted earnings (loss) per share from continuing operations	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total diluted earnings (loss) per share	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)

[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019-09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018-09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019-09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018-09-30
Statement of comprehensive income [abstract]				
Profit (loss)	(81,526,000)	(538,918,000)	193,546,000	437,737,000
Other comprehensive income [abstract]				
Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0	0	0
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Exchange differences on translation [abstract]				
Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax	(36,879,000)	2,309,000	(40,697,000)	68,904,000
Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation	(36,879,000)	2,309,000	(40,697,000)	68,904,000
Available-for-sale financial assets [abstract]				
Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax	(306,250,000)	(295,731,000)	(172,617,000)	(112,375,000)
Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets	(306,250,000)	(295,731,000)	(172,617,000)	(112,375,000)
Cash flow hedges [abstract]				
Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges	0	0	0	0
Hedges of net investment in foreign operations [abstract]				
Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations	0	0	0	0
Change in value of time value of options [abstract]				

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019- 09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018- 09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019- 09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018- 09-30
Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options	0	0	0	0
Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]				
Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts	0	0	0	0
Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]				
Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads	0	0	0	0
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]				
Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	(363,614,000)	(108,828,000)	(42,273,000)	(183,270,000)
Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(363,614,000)	(108,828,000)	(42,273,000)	(183,270,000)
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax	(706,743,000)	(402,250,000)	(255,587,000)	(226,741,000)
Total other comprehensive income	(706,743,000)	(402,250,000)	(255,587,000)	(226,741,000)
Total comprehensive income	(788,269,000)	(941,168,000)	(62,041,000)	210,996,000
Comprehensive income attributable to [abstract]				
Comprehensive income, attributable to owners of parent	(788,355,000)	(940,172,000)	(62,070,000)	211,374,000
Comprehensive income, attributable to non-controlling interests	86,000	(996,000)	29,000	(378,000)

[520000] Statement of cash flows, indirect method

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019- 09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018- 09-30
Statement of cash flows [abstract]		
Cash flows from (used in) operating activities [abstract]		
Profit (loss)	(81,526,000)	(538,918,000)
Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]		
+ Discontinued operations	159,781,000	4,645,000
+ Adjustments for income tax expense	0	719,204,000
+ (-) Adjustments for finance costs	1,015,890,000	966,962,000
+ Adjustments for depreciation and amortisation expense	574,316,000	550,228,000
+ Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss	0	0
+ Adjustments for provisions	0	0
+ (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	33,543,000	(375,703,000)
+ Adjustments for share-based payments	0	0
+ (-) Adjustments for fair value losses (gains)	0	0
- Adjustments for undistributed profits of associates	0	0
+ (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	0	0
	22,031,000	8,408,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories	(510,519,000)	230,571,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	(115,707,000)	538,350,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables	(63,081,000)	70,409,000
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	1,822,869,000	65,871,000
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	(970,908,000)	(206,397,000)
+ Other adjustments for non-cash items	(117,912,000)	(15,793,000)
+ Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	0	0
+ Straight-line rent adjustment	0	0
+ Amortization of lease fees	0	0
+ Setting property values	0	0
+ (-) Other adjustments to reconcile profit (loss)	0	0
+ (-) Total adjustments to reconcile profit (loss)	1,850,303,000	2,556,755,000
Net cash flows from (used in) operations	1,768,777,000	2,017,837,000
- Dividends paid	0	0
	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	0	0
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) operating activities	1,768,777,000	2,017,837,000
Cash flows from (used in) investing activities [abstract]		
+ Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses	0	0
- Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses	0	0
+ Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities	0	0
- Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities	259,271,000	0
+ Other cash receipts from sales of interests in joint ventures	0	0
- Other cash payments to acquire interests in joint ventures	0	0
+ Proceeds from sales of property, plant and equipment	73,497,000	70,709,000
- Purchase of property, plant and equipment	385,306,000	427,574,000
+ Proceeds from sales of intangible assets	432,956,000	829,774,000
- Purchase of intangible assets	0	0
+ Proceeds from sales of other long-term assets	0	0
- Purchase of other long-term assets	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019- 09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018- 09-30
+ Proceeds from government grants	0	0
- Cash advances and loans made to other parties	0	0
+ Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties	0	0
- Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Dividends received	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	0	0
	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) investing activities	(138,124,000)	472,909,000
Cash flows from (used in) financing activities [abstract]		
+ Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
- Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
+ Proceeds from issuing shares	0	0
+ Proceeds from issuing other equity instruments	0	0
- Payments to acquire or redeem entity's shares	0	0
- Payments of other equity instruments	0	0
+ Proceeds from borrowings	0	1,748,000,000
- Repayments of borrowings	0	999,138,000
- Payments of finance lease liabilities	0	0
- Payments of lease liabilities	0	0
+ Proceeds from government grants	0	0
- Dividends paid	17,920,000	17,889,000
- Interest paid	1,169,200,000	1,111,341,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	(4,578,000)	3,953,000
Net cash flows from (used in) financing activities	(1,191,698,000)	(376,415,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes	438,955,000	2,114,331,000
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]		
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	438,955,000	2,114,331,000
Cash and cash equivalents at beginning of period	1,702,117,000	2,782,914,000
Cash and cash equivalents at end of period	2,141,072,000	4,897,245,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	716,175,000	207,419,000	0	2,501,925,000	0	(412,329,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	(81,612,000)	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(36,879,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	(81,612,000)	0	(36,879,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	17,920,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	(811,000)	0	0	(3,767,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	(811,000)	0	0	(103,299,000)	0	(36,879,000)	0	0	0
Equity at end of period	715,364,000	207,419,000	0	2,398,626,000	0	(449,208,000)	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	413,292,000	0	0	57,097,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	0	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	0	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	(363,614,000)	(306,250,000)	0	0	0	0	0
Equity at end of period	0	0	49,678,000	(306,250,000)	0	57,097,000	0	0	0

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	0	58,060,000	3,483,579,000	(7,005,000)	3,476,574,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	(81,612,000)	86,000	(81,526,000)
Other comprehensive income	0	0	0	0	(706,743,000)	(706,743,000)	0	(706,743,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(706,743,000)	(788,355,000)	86,000	(788,269,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	17,920,000	0	17,920,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	(4,578,000)	0	(4,578,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	(706,743,000)	(810,853,000)	86,000	(810,767,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	(648,683,000)	2,672,726,000	(6,919,000)	2,665,807,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	715,704,000	207,419,000	0	3,429,833,000	0	(328,541,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	(537,922,000)	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	2,309,000	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	(537,922,000)	0	2,309,000	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	17,889,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	472,000	0	0	3,643,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	472,000	0	0	(552,168,000)	0	2,309,000	0	0	0
Equity at end of period	716,176,000	207,419,000	0	2,877,665,000	0	(326,232,000)	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	171,900,000	0	0	36,502,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	0	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	0	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	(108,828,000)	(295,731,000)	0	0	0	0	0
Equity at end of period	0	0	63,072,000	(295,731,000)	0	36,502,000	0	0	0

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	0	(120,139,000)	4,232,817,000	5,661,000	4,238,478,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	(537,922,000)	(996,000)	(538,918,000)
Other comprehensive income	0	0	0	0	(402,250,000)	(402,250,000)	0	(402,250,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(402,250,000)	(940,172,000)	(996,000)	(941,168,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	17,889,000	0	17,889,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	4,115,000	0	4,115,000
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	(8,025,000)	(8,025,000)
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	(402,250,000)	(953,946,000)	(9,021,000)	(962,967,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	(522,389,000)	3,278,871,000	(3,360,000)	3,275,511,000

[700000] Informative data about the Statement of financial position

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]		
Capital stock (nominal)	715,364,000	716,175,000
Restatement of capital stock	0	0
Plan assets for pensions and seniority premiums	0	0
Number of executives	734	809
Number of employees	926	1,241
Number of workers	1,820	1,622
Outstanding shares	8,952,291,733	8,961,789,754
Repurchased shares	0	0
Restricted cash	0	0
Guaranteed debt of associated companies	0	0

[700002] Informative data about the Income statement

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019- 09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018- 09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019- 09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018- 09-30
Informative data of the Income Statement [abstract]				
Operating depreciation and amortization	574,316,000	550,228,000	191,397,000	178,514,000

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

Concept	Current Year 2018-10-01 - 2019- 09-30	Previous Year 2017-10-01 - 2018- 09-30
Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]		
Revenue	12,248,716,000	13,879,827,000
Profit (loss) from operating activities	1,338,859,000	1,905,061,000
Profit (loss)	(194,358,000)	(1,854,136,000)
Profit (loss), attributable to owners of parent	(190,841,000)	(1,856,483,000)
Operating depreciation and amortization	745,038,000	737,651,000

[800001] Breakdown of credits

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]												
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]						
					Time interval [axis]												
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	
Banks [abstract]																	
Foreign trade																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banks - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commercial banks																	
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	0	0
Other banks																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total banks																	
TOTAL					0	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stock market [abstract]																	
Listed on stock exchange - unsecured																	
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	0	0	7,730,722,000
Listed on stock exchange - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - unsecured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total listed on stock exchanges and private placements																	
TOTAL					0	0	0	0	3,975,265,000	0	0	0	0	0	0	0	7,730,722,000
Other current and non-current liabilities with cost [abstract]																	
Other current and non-current liabilities with cost																	
CAPIPROM	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	0	0
Total other current and non-current liabilities with cost																	
TOTAL					0	0	0	0	0	41,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Suppliers [abstract]																	
Suppliers																	
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	0	0
Total suppliers																	
TOTAL					86,390,000	0	0	0	0	0	392,408,000	0	0	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities [abstract]																	
Other current and non-current liabilities																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]															
					Domestic currency [member]					Foreign currency [member]										
					Time interval [axis]															
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]				
Total other current and non-current liabilities																				
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total credits																				
TOTAL					86,390,000	1,708,000,000	0	0	3,975,265,000	41,000,000	392,408,000	0	0	0	0	0	0	0	0	7,730,722,000

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

	Currencies [axis]				
	Dollars [member]	Dollar equivalent in pesos [member]	Other currencies equivalent in dollars [member]	Other currencies equivalent in pesos [member]	Total pesos [member]
Foreign currency position [abstract]					
Monetary assets [abstract]					
Current monetary assets	88,592,000	1,748,317,000	0	0	1,748,317,000
Non-current monetary assets	0	0	0	0	0
Total monetary assets	88,592,000	1,748,317,000	0	0	1,748,317,000
Liabilities position [abstract]					
Current liabilities	33,648,000	664,030,000	0	0	664,030,000
Non-current liabilities	391,736,000	7,730,722,000	0	0	7,730,722,000
Total liabilities	425,384,000	8,394,752,000	0	0	8,394,752,000
Net monetary assets (liabilities)	(336,792,000)	(6,646,435,000)	0	0	(6,646,435,000)

[800005] Annex - Distribution of income by product

	Income type [axis]			
	National income [member]	Export income [member]	Income of subsidiaries abroad [member]	Total income [member]
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] Annex - Financial derivate instruments

Management discussion about the policy uses of financial derivate instruments, explaining if these policies are allowed just for coverage or for other uses like trading [text block]

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.

General description about valuation techniques, standing out the instruments valued at cost or fair value, just like methods and valuation techniques [text block]

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 TIIIE 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 TIIIE 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 TIIIE 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 nocional, madurez y

subyacente) del instrumento cubierto y el instrumento de cobertura son iguales se concluye la aplicación de la evaluación cualitativa. El método para medir la efectividad es el de términos críticos (evaluación cualitativa) dicho método consiste en dar seguimiento a los cambios en la relación de coberturas comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Management discussion about intern and extern sources of liquidity that could be used for attending requirements related to financial derivate instruments [text block]

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.

Changes and management explanation in principal risk exposures identified, as contingencies and events known by the administration that could affect future reports [text block]

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 Nacional (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%	(\$0,657)	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.

Quantitative information for disclosure [text block]

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	Instrumento	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	Nomura	4,000,000	MXN	TIR + 2.9%	10.200%	N/A
TV Azteca	FX Forward	Nomura	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] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]		
Cash and cash equivalents [abstract]		
Cash [abstract]		
Cash on hand	5,943,000	7,114,000
Balances with banks	2,135,129,000	1,695,003,000
Total cash	2,141,072,000	1,702,117,000
Cash equivalents [abstract]		
Short-term deposits, classified as cash equivalents	0	0
Short-term investments, classified as cash equivalents	0	0
Other banking arrangements, classified as cash equivalents	0	0
Total cash equivalents	0	0
Other cash and cash equivalents	0	0
Total cash and cash equivalents	2,141,072,000	1,702,117,000
Trade and other current receivables [abstract]		
Current trade receivables	2,972,694,000	2,346,201,000
Current receivables due from related parties	842,337,000	806,862,000
Current prepayments [abstract]		
Current advances to suppliers	0	0
Current prepaid expenses	128,476,000	48,002,000
Total current prepayments	128,476,000	48,002,000
Current receivables from taxes other than income tax	343,460,000	966,985,000
Current value added tax receivables	0	0
Current receivables from sale of properties	0	0
Current receivables from rental of properties	0	0
Other current receivables	340,657,000	342,045,000
Total trade and other current receivables	4,627,624,000	4,510,095,000
Classes of current inventories [abstract]		
Current raw materials and current production supplies [abstract]		
Current raw materials	0	0
Current production supplies	167,346,000	168,485,000
Total current raw materials and current production supplies	167,346,000	168,485,000
Current merchandise	0	0
Current work in progress	0	0
Current finished goods	0	0
Current spare parts	0	0
Property intended for sale in ordinary course of business	0	0
Other current inventories	2,779,673,000	2,822,724,000
Total current inventories	2,947,019,000	2,991,209,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]		
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale	0	0
Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners	0	0
Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Trade and other non-current receivables [abstract]		
Non-current trade receivables	28,191,000	75,751,000
Non-current receivables due from related parties	0	0
Non-current prepayments	437,908,000	356,695,000
Non-current lease prepayments	0	0
Non-current receivables from taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax receivables	0	0

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Non-current receivables from sale of properties	0	0
Non-current receivables from rental of properties	0	0
Revenue for billing	0	0
Other non-current receivables	0	0
Total trade and other non-current receivables	466,099,000	432,446,000
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]		
Investments in subsidiaries	0	0
Investments in joint ventures	0	0
Investments in associates	515,433,000	267,493,000
Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates	515,433,000	267,493,000
Property, plant and equipment [abstract]		
Land and buildings [abstract]		
Land	677,576,000	677,576,000
Buildings	1,769,461,000	1,372,687,000
Total land and buildings	2,447,037,000	2,050,263,000
Machinery	793,776,000	896,882,000
Vehicles [abstract]		
Ships	0	0
Aircraft	0	0
Motor vehicles	198,650,000	218,067,000
Total vehicles	198,650,000	218,067,000
Fixtures and fittings	0	0
Office equipment	272,440,000	285,886,000
Tangible exploration and evaluation assets	0	0
Mining assets	0	0
Oil and gas assets	0	0
Construction in progress	54,430,000	82,208,000
Construction prepayments	0	0
Other property, plant and equipment	0	0
Total property, plant and equipment	3,766,333,000	3,533,306,000
Investment property [abstract]		
Investment property completed	0	0
Investment property under construction or development	0	0
Investment property prepayments	0	0
Total investment property	0	0
Intangible assets and goodwill [abstract]		
Intangible assets other than goodwill [abstract]		
Brand names	0	188,579,000
Intangible exploration and evaluation assets	0	0
Mastheads and publishing titles	0	0
Computer software	0	0
Licences and franchises	0	0
Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights	2,447,397,000	2,115,125,000
Recipes, formulae, models, designs and prototypes	0	0
Intangible assets under development	0	0
Other intangible assets	0	0
Total intangible assets other than goodwill	2,447,397,000	2,303,704,000
Goodwill	0	15,922,000
Total intangible assets and goodwill	2,447,397,000	2,319,626,000
Trade and other current payables [abstract]		
Current trade payables	478,798,000	701,235,000
Current payables to related parties	105,485,000	133,091,000
Accruals and deferred income classified as current [abstract]		

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Deferred income classified as current	5,335,842,000	3,601,649,000
Rent deferred income classified as current	0	0
Accruals classified as current	0	0
Short-term employee benefits accruals	0	0
Total accruals and deferred income classified as current	5,335,842,000	3,601,649,000
Current payables on social security and taxes other than income tax	0	0
Current value added tax payables	0	0
Current retention payables	0	0
Other current payables	104,297,000	315,824,000
Total trade and other current payables	6,024,422,000	4,751,799,000
Other current financial liabilities [abstract]		
Bank loans current	1,708,000,000	0
Stock market loans current	0	0
Other current liabilities at cost	0	0
Other current liabilities no cost	0	0
Other current financial liabilities	70,698,000	61,993,000
Total Other current financial liabilities	1,778,698,000	61,993,000
Trade and other non-current payables [abstract]		
Non-current trade payables	0	0
Non-current payables to related parties	0	0
Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]		
Deferred income classified as non-current	1,667,373,000	1,578,699,000
Rent deferred income classified as non-current	0	0
Accruals classified as non-current	0	0
Total accruals and deferred income classified as non-current	1,667,373,000	1,578,699,000
Non-current payables on social security and taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax payables	0	0
Non-current retention payables	0	0
Other non-current payables	0	0
Total trade and other non-current payables	1,667,373,000	1,578,699,000
Other non-current financial liabilities [abstract]		
Bank loans non-current	0	1,708,000,000
Stock market loans non-current	11,705,987,000	11,647,472,000
Other non-current liabilities at cost	41,000,000	41,000,000
Other non-current liabilities no cost	0	0
Other non-current financial liabilities	210,971,000	199,196,000
Total Other non-current financial liabilities	11,957,958,000	13,595,668,000
Other provisions [abstract]		
Other non-current provisions	0	0
Other current provisions	0	0
Total other provisions	0	0
Other reserves [abstract]		
Revaluation surplus	(449,208,000)	(412,329,000)
Reserve of exchange differences on translation	0	0
Reserve of cash flow hedges	0	0
Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in value of time value of options	0	0
Reserve of change in value of forward elements of forward contracts	0	0
Reserve of change in value of foreign currency basis spreads	0	0
Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income	49,678,000	413,292,000
Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets	(306,250,000)	0
Reserve of share-based payments	0	0
Reserve of remeasurements of defined benefit plans	57,097,000	57,097,000

Concept	Close Current Quarter 2019-09-30	Close Previous Exercise 2018-12-31
Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale	0	0
Reserve of gains and losses from investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	0	0
Reserve for catastrophe	0	0
Reserve for equalisation	0	0
Reserve of discretionary participation features	0	0
Reserve of equity component of convertible instruments	0	0
Capital redemption reserve	0	0
Merger reserve	0	0
Statutory reserve	0	0
Other comprehensive income	0	0
Total other reserves	(648,683,000)	58,060,000
Net assets (liabilities) [abstract]		
Assets	29,146,730,000	27,988,054,000
Liabilities	26,480,923,000	24,511,480,000
Net assets (liabilities)	2,665,807,000	3,476,574,000
Net current assets (liabilities) [abstract]		
Current assets	10,070,898,000	9,908,831,000
Current liabilities	11,907,492,000	8,447,252,000
Net current assets (liabilities)	(1,836,594,000)	1,461,579,000

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Concept	Accumulated Current Year 2019-01-01 - 2019- 09-30	Accumulated Previous Year 2018-01-01 - 2018- 09-30	Quarter Current Year 2019-07-01 - 2019- 09-30	Quarter Previous Year 2018-07-01 - 2018- 09-30
Analysis of income and expense [abstract]				
Revenue [abstract]				
Revenue from rendering of services	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
Revenue from sale of goods	0	0	0	0
Interest income	0	0	0	0
Royalty income	0	0	0	0
Dividend income	0	0	0	0
Rental income	0	0	0	0
Revenue from construction contracts	0	0	0	0
Other revenue	0	0	0	0
Total revenue	8,732,332,000	10,163,868,000	2,913,264,000	3,386,746,000
Finance income [abstract]				
Interest income	96,223,000	119,047,000	38,678,000	51,878,000
Net gain on foreign exchange	0	313,415,000	0	338,204,000
Gains on change in fair value of derivatives	0	0	0	0
Gain on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance income	0	0	0	0
Total finance income	96,223,000	432,462,000	38,678,000	390,082,000
Finance costs [abstract]				
Interest expense	1,015,890,000	966,962,000	339,563,000	296,742,000
Net loss on foreign exchange	33,543,000	0	176,812,000	0
Losses on change in fair value of derivatives	0	0	0	0
Loss on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance cost	134,425,000	147,898,000	64,742,000	61,126,000
Total finance costs	1,183,858,000	1,114,860,000	581,117,000	357,868,000
Tax income (expense)				
Current tax	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000
Deferred tax	0	0	0	0
Total tax income (expense)	(620,455,000)	719,204,000	(548,297,000)	219,645,000

[800500] Notes - List of notes**Disclosure of notes and other explanatory information [text block]****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 (“TIIE”) 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:

a Corporación 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.

b Otros 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.

c Asuntos 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.

Disclosure of associates [text block]

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

Disclosure of debt instruments [text block]

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.

Disclosure of deferred taxes [text block]

A benefit in tax provision for Ps.548 million this period, in comparison with a charge of Ps.220 million a year ago. The benefit this quarter derives from the partial release of the deferred tax asset reserve, based on an analysis of the company's tax loss recovery, which considers the financial and fiscal estimate of future results.

Disclosure of issued capital [text block]

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".

Disclosure of joint ventures [text block]

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.

Disclosure of significant accounting policies [text block]

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.

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 (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 (VRRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para

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

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

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

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

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

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

Por los 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 (VROR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta incluyen valores de capital cotizados en bolsa.

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la NIC 39

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

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

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

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos.

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

de cobertura continuas.

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

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

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

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] Notes - List of accounting policies

Disclosure of significant accounting policies [text block]

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 (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 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] Notes - Interim financial reporting

Disclosure of interim financial reporting [text block]

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.

Description of significant events and transactions

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.

Description of accounting policies and methods of computation followed in interim financial statements [text block]

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 (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.

Dividends paid, ordinary shares:	0
---	---

Dividends paid, other shares:	0
--------------------------------------	---

Dividends paid, ordinary shares per share:	0
---	---

Dividends paid, other shares per share:	0
--	---
