

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	17
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	19
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	20
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	22
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior.....	27
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	30
[700002] Datos informativos del estado de resultados	31
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	32
[800001] Anexo - Desglose de créditos.....	33
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	35
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	36
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	37
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	42
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	46
[800500] Notas - Lista de notas	47
[800600] Notas - Lista de políticas contables	147
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	213

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

TV AZTECA ANUNCIA CRECIMIENTO DE 15% EN EBITDA, A Ps.1,219 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019

**—Sólido incremento de 24% en la utilidad de operación,
a Ps.958 millones en el periodo—**

**—Demanda creciente por espacios publicitarios en las plataformas de TV Azteca, se tradujo
en incremento de 16% en venta netas, a Ps.4,082 millones—**

Ciudad de México, 25 de febrero de 2020—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), uno de los dos mayores productores de contenido para televisión en español en el mundo, anunció hoy resultados financieros del cuarto trimestre de 2019 y del año 2019.

"La gente está viendo TV Azteca más que nunca antes, resultado de contenidos ágiles, dinámicos y de la mejor calidad", comentó Benjamín Salinas, Director General de TV Azteca; "lo anterior se refleja en que el 40% de los mexicanos con mayor poder adquisitivo están viendo TV Azteca en el horario estelar y, ante la mayor demanda de espacios publicitarios en el trimestre, impulsaremos un nuevo modelo de comercialización a partir de la revaloración de nuestras pantallas", concluyó.

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

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía y/o TV Azteca) 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; (iv) la venta de juegos de apuestas a través de una plataforma en internet; y (v) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

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

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

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

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

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

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

Factores de Riesgo

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

Riesgos Relacionados con las Operaciones de TV Azteca

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

Riesgos Relacionados con la Realización de Operaciones en México

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

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

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

Riesgos Relacionados con Litigios

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Comunicado



**TV AZTECA ANUNCIA CRECIMIENTO DE 15% EN EBITDA,
A Ps.1,219 MILLONES EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2019**

**—Sólido incremento de 24% en la utilidad de operación,
a Ps.958 millones en el periodo—**

**—Demanda creciente por espacios publicitarios en las plataformas de TV Azteca, se tradujo
en incremento de 16% en venta netas, a Ps.4,082 millones—**

Ciudad de México, 25 de febrero de 2020—TV Azteca, S.A.B. de C.V. (BMV: AZTECACPO; Latibex: XTZA), uno de los dos mayores productores de contenido para televisión en español en el mundo, anunció hoy resultados financieros del cuarto trimestre de 2019 y del año 2019.

"La gente está viendo TV Azteca más que nunca antes, resultado de contenidos ágiles, dinámicos y de la mejor calidad", comentó Benjamín Salinas, Director General de TV Azteca; "lo anterior se refleja en que el 40% de los mexicanos con mayor poder adquisitivo están viendo TV Azteca en el horario estelar y, ante la mayor demanda de espacios publicitarios en el trimestre, impulsaremos un nuevo modelo de comercialización a partir de la revaloración de nuestras pantallas", concluyó.

Resultados del cuarto trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.4,082 millones, 16% por arriba de Ps.3,516 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,863 millones, en comparación con Ps.2,458 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.1,219 millones, a partir de Ps.1,058 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 30%, sin cambios en comparación con el año previo. La utilidad de operación fue de Ps.958 millones, 24% superior a Ps.771 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.1,132 millones, a partir de pérdida de Ps.113 millones en igual periodo de 2018.

	4T 2018	4T 2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$3,516	\$4,082	\$566	16%
EBITDA	\$1,058	\$1,219	\$161	15%
Utilidad de operación	\$771	\$958	\$186	24%
Resultado neto	\$(113)	\$1,132	\$1,245	----
Resultado neto por CPO	\$(0.04)	\$0.38	\$0.42	----

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 31 de diciembre de 2019 fue de 2,984 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México se incrementaron 17%, a Ps.3,927 millones, a partir de Ps.3,345 millones del año anterior, derivado de sólida inversión publicitaria de anunciantes domésticos en el marco de exitosa programación de TV Azteca en el trimestre.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.27 millones, en comparación con Ps.42 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron, en buena medida, de la comercialización de los programas *La fiscal de hierro*, *Vuélveme a querer* y *Las Bravo* en Europa, así como de la venta de señales de TV Azteca al resto del mundo.

Las ventas de TV Azteca Guatemala y TV Azteca Honduras fueron de Ps.30 millones, en comparación con Ps.32 millones del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.98 millones, a partir de Ps.97 millones hace un año. Dichos ingresos se derivan de servicios de telecomunicaciones y reembolsos del gobierno peruano por mantenimiento y operación de la red de fibra óptica.

Costos y gastos

Los costos y gastos totales crecieron 16% en el trimestre como resultado de incremento de 18% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones — a Ps.2,443 millones, a partir de Ps.2,070 millones hace un año— en conjunto con crecimiento de 8% en gastos de venta y administración, a Ps.421 millones, en comparación con Ps.388 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que inciden positivamente sobre las ventas netas.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.87 millones, a partir de Ps.93 millones hace un año. Los menores costos se derivan de reducción en el alquiler de la infraestructura de transmisión, eficiencias en la operación y menores desembolsos por asesorías.

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

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.1,219 millones, en comparación con Ps.1,058 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.958 millones, a partir de Ps.771 millones hace un año.

Las principales variaciones debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.84 millones en otros gastos financieros, debido a costos de operaciones de factoraje financiero y de cobertura de instrumentos financieros en el periodo.

Ganancia cambiaria de Ps.306 millones este trimestre en comparación con pérdida en cambios por Ps.269 millones hace un año, como resultado de posición pasiva monetaria neta en dólares en la compañía, en conjunto con apreciación cambiaria este trimestre, comparada con depreciación hace un año.

Beneficio en provisión de impuestos por Ps.500 millones este periodo, en comparación con cargo de Ps.220 millones el año previo. El beneficio este trimestre se deriva de liberación parcial de la reserva del impuesto diferido activo, con base en análisis de la recuperación de pérdidas fiscales de la compañía, que considera la estimación financiera y fiscal de resultados futuros.

Crecimiento de Ps.137 millones en partidas discontinuas, derivado de la desconsolidación del equipo de futbol Atlas en los resultados de TV Azteca, como se anunció previamente.

TV Azteca registró utilidad neta de Ps.1,132 millones en el trimestre, a partir de pérdida de Ps.113 millones hace un año.

Flujo de Efectivo

Durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2019, TV Azteca generó flujo neto de efectivo por actividades de operación por Ps.2,352 millones, en comparación con Ps.4,114 millones del año previo.

Una vez incluidos los flujos netos de actividades de inversión y de financiamiento, la generación de efectivo y equivalentes de efectivo de la compañía fue de Ps.582 millones en el periodo, lo que contribuyó a fortalecer el balance de TV Azteca.

Deuda

Al 31 de diciembre de 2019, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,114 millones, en comparación con Ps.13,396 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.2,284 millones, 34% superior a Ps.1,702 millones hace un año. Como resultado, la deuda neta de la compañía al 31 de diciembre de 2019 fue de Ps.10,829 millones, en comparación con Ps.11,694 millones del año previo.

Resultados de doce meses

Las ventas netas del año 2019 sumaron Ps.12,814 millones, en comparación con Ps.13,680 millones del año previo. La disminución resulta de menor inversión publicitaria del gobierno federal este periodo, así como ingresos relacionados con la Copa Mundial de Futbol hace un año.

Los costos y gastos totales fueron de Ps.10,231 millones, una reducción de 6% a partir de Ps.10,866 millones del año anterior, como consecuencia, en buena medida, de costos relacionados con la transmisión de la Copa Mundial de Futbol en Rusia en 2018.

TV Azteca reportó EBITDA de Ps.2,584 millones, en comparación con Ps.2,814 millones del año previo. El margen EBITDA de 2019 fue 20%. La utilidad de operación fue de Ps.1,525 millones,

a partir de Ps.1,647 millones hace un año. La compañía registró utilidad neta de Ps.1,050 millones, en comparación con pérdida de Ps.652 millones en 2018.

	2018	2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$13,680	\$12,814	\$(866)	-6%
EBITDA	\$2,814	\$2,584	\$(230)	-8%
Utilidad de operación	\$1,647	\$1,525	\$(122)	-7%
Resultado neto	\$(652)	\$1,050	\$1,702	----
Resultado neto por CPO	\$(0.22)	\$0.35	\$0.57	----

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 31 de diciembre de 2019 fue de 2,984 millones.

Perfil de la compañía

TV Azteca es uno de los dos mayores productores de contenido en español para televisión en el mundo. Transmite cuatro canales de televisión en México, Azteca uno, Azteca 7, adn40 y a+, a través de más de 300 estaciones locales a lo largo del país. La compañía también es dueña de Azteca Digital, operador de varios de los portales y redes sociales más visitadas en México.

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

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

Relación con Inversionistas:

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

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

Relación con Prensa:

Luciano Pascoe

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

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

Deuda

Al 31 de diciembre de 2019, la deuda de TV Azteca fue de Ps.13,114 millones, en comparación con Ps.13,396 millones del año previo.

El saldo de caja y equivalentes de efectivo al cierre del trimestre sumó Ps.2,284 millones, 34% superior a Ps.1,702 millones hace un año. Como resultado, la deuda neta de la compañía al 31 de diciembre de 2019 fue de Ps.10,829 millones, en comparación con Ps.11,694 millones del año previo.

Control interno [bloque de texto]

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

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

Resultados del cuarto trimestre

Las ventas netas del periodo sumaron Ps.4,082 millones, 16% por arriba de Ps.3,516 millones del mismo trimestre del año anterior. Los costos y gastos totales fueron de Ps.2,863 millones, en comparación con Ps.2,458 millones del año previo.

Como resultado, TV Azteca reportó EBITDA de Ps.1,219 millones, a partir de Ps.1,058 millones hace un año; el margen EBITDA del trimestre fue 30%, sin cambios en comparación con el año previo. La utilidad de operación fue de Ps.958 millones, 24% superior a Ps.771 millones hace un año.

La compañía registró utilidad neta de Ps.1,132 millones, a partir de pérdida de Ps.113 millones en igual periodo de 2018.

	4T 2018	4T 2019	Cambio	
			Ps.	%
Ventas netas	\$3,516	\$4,082	\$566	16%
EBITDA	\$1,058	\$1,219	\$161	15%
Utilidad de operación	\$771	\$958	\$186	24%
Resultado neto	\$(113)	\$1,132	\$1,245	----
Resultado neto por CPO	\$(0.04)	\$0.38	\$0.42	----

Cifras en millones de pesos.

EBITDA: utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

El número de CPOs en circulación al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,987 millones y al 31 de diciembre de 2019 fue de 2,984 millones.

Ventas netas

Las ventas de publicidad en México se incrementaron 17%, a Ps.3,927 millones, a partir de Ps.3,345 millones del año anterior, derivado de sólida inversión publicitaria de anunciantes domésticos en el marco de exitosa programación de TV Azteca en el trimestre.

Durante el periodo, se registraron ventas de contenido a otros países por Ps.27 millones, en comparación con Ps.42 millones del año previo. Los ingresos este trimestre resultaron, en buena medida, de la comercialización de los programas *La fiscal de hierro*, *Vuélveme a querer* y *Las Bravo* en Europa, así como de la venta de señales de TV Azteca al resto del mundo.

Las ventas de TV Azteca Guatemala y TV Azteca Honduras fueron de Ps.30 millones, en comparación con Ps.32 millones del año anterior.

Azteca Comunicaciones Perú reportó ingresos por Ps.98 millones, a partir de Ps.97 millones hace un año. Dichos ingresos se derivan de servicios de telecomunicaciones y reembolsos del gobierno peruano por mantenimiento y operación de la red de fibra óptica.

Costos y gastos

Los costos y gastos totales crecieron 16% en el trimestre como resultado de incremento de 18% en costos de producción, programación y transmisión y por servicios de telecomunicaciones —a Ps.2,443 millones, a partir de Ps.2,070 millones hace un año— en conjunto con crecimiento de 8% en gastos de venta y administración, a Ps.421 millones, en comparación con Ps.388 millones del año previo.

El incremento en costos resulta de esfuerzos de producción de programas de calidad superior, que inciden positivamente sobre las ventas netas.

Los costos de Azteca Comunicaciones Perú fueron de Ps.87 millones, a partir de Ps.93 millones hace un año. Los menores costos se derivan de reducción en el alquiler de la infraestructura de transmisión, eficiencias en la operación y menores desembolsos por asesorías.

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

EBITDA y resultado neto

El EBITDA de la compañía fue de Ps.1,219 millones, en comparación con Ps.1,058 millones del mismo periodo del año previo. La utilidad de operación fue de Ps.958 millones, a partir de Ps.771 millones hace un año.

Las principales variaciones debajo de EBITDA fueron las siguientes:

Crecimiento de Ps.84 millones en otros gastos financieros, debido a costos de operaciones de factoraje financiero y de cobertura de instrumentos financieros en el periodo.

Ganancia cambiaria de Ps.306 millones este trimestre en comparación con pérdida en cambios por Ps.269 millones hace un año, como resultado de posición pasiva monetaria neta en dólares en la

compañía, en conjunto con apreciación cambiaría este trimestre, comparada con depreciación hace un año.

Beneficio en provisión de impuestos por Ps.631 millones este periodo, en comparación con cargo de Ps.220 millones el año previo. El beneficio este trimestre se deriva de liberación parcial de la reserva del impuesto diferido activo, con base en análisis de la recuperación de pérdidas fiscales de la compañía, que considera la estimación financiera y fiscal de resultados futuros.

Crecimiento de Ps.268 millones en partidas discontinuas, derivado de la desconsolidación del equipo de futbol Atlas en los resultados de TV Azteca, como se anunció previamente.

TV Azteca registró utilidad neta de Ps.1,132 millones en el trimestre, a partir de pérdida de Ps.113 millones hace un año.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AZTECA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2019-01-01 al 2019-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2019-12-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	TV AZTECA S.A.B. DE C.V.
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	MILES DE PESOS
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

NOTA 1:**NATURALEZA DE LAS OPERACIONES E INFORMACIÓN GENERAL**

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía y/o TV Azteca) 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; (iv) la venta de juegos de apuestas a través de una plataforma en internet; y (v) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

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

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

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

Salles Sainz Grant Thornton, S.C.

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

C.P.C. Ramiro Ramón Morales

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

Opinión Sin Salvedades.

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

05 de marzo de 2020

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

Asamblea anual del 03 de abril de 2019

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,284,244,000	1,702,117,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	4,474,925,000	4,510,095,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	253,647,000	705,410,000
Inventarios	2,242,195,000	2,991,209,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9,255,011,000	9,908,831,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	9,255,011,000	9,908,831,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	94,219,000	432,446,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	139,888,000	550,818,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	489,375,000	267,493,000
Propiedades, planta y equipo	3,725,602,000	3,533,306,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	0	0
Crédito mercantil	0	15,922,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	11,848,431,000	11,731,037,000
Activos por impuestos diferidos	2,206,195,000	787,515,000
Otros activos no financieros no circulantes	617,675,000	760,686,000
Total de activos no circulantes	19,121,385,000	18,079,223,000
Total de activos	28,376,396,000	27,988,054,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,957,752,000	4,751,799,000
Impuestos por pagar a corto plazo	898,918,000	450,202,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,800,388,000	61,993,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	86,808,000	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	3,481,473,000	3,183,258,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	11,225,339,000	8,447,252,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	11,225,339,000	8,447,252,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	977,434,000	1,578,699,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	11,605,666,000	13,595,668,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	298,463,000	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	201,735,000	168,996,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	201,735,000	168,996,000
Pasivo por impuestos diferidos	463,664,000	720,865,000
Total de pasivos a Largo plazo	13,546,962,000	16,064,228,000
Total pasivos	24,772,301,000	24,511,480,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	715,364,000	716,175,000
Prima en emisión de acciones	207,419,000	207,419,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,150,544,000	2,501,925,000
Otros resultados integrales acumulados	(462,693,000)	58,060,000
Total de la participación controladora	3,610,634,000	3,483,579,000
Participación no controladora	(6,539,000)	(7,005,000)
Total de capital contable	3,604,095,000	3,476,574,000
Total de capital contable y pasivos	28,376,396,000	27,988,054,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	12,814,470,000	13,680,252,000	4,082,138,000	3,516,384,000
Costo de ventas	9,321,114,000	10,017,967,000	2,601,793,000	2,214,198,000
Utilidad bruta	3,493,356,000	3,662,285,000	1,480,345,000	1,302,186,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,670,595,000	1,569,436,000	447,935,000	414,735,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	297,707,000	445,719,000	74,823,000	116,058,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,525,054,000	1,647,130,000	957,587,000	771,393,000
Ingresos financieros	415,853,000	238,558,000	353,173,000	75,437,000
Gastos financieros	1,589,205,000	1,475,878,000	438,890,000	630,359,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(42,823,000)	(35,589,000)	(20,792,000)	(27,181,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	308,879,000	374,221,000	851,078,000	189,290,000
Impuestos a la utilidad	(1,120,378,000)	939,612,000	(499,923,000)	220,408,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,429,257,000	(565,391,000)	1,351,001,000	(31,118,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(378,781,000)	(86,359,000)	(219,000,000)	(81,714,000)
Utilidad (pérdida) neta	1,050,476,000	(651,750,000)	1,132,001,000	(112,832,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,050,010,000	(647,151,000)	1,131,919,000	(109,229,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	466,000	(4,599,000)	82,000	(3,603,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	0.2	0.1	0.2	-0.1
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.2	(0.1)	0.2	(0.1)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	(0.1)	0	(0.1)	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.2	(0.1)	0.2	(0.1)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	(0.1)	0	(0.1)	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	1,050,476,000	(651,750,000)	1,132,001,000	(112,832,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(21,901,000)	20,595,000	(21,901,000)	20,595,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(21,901,000)	20,595,000	(21,901,000)	20,595,000
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	17,994,000	(83,788,000)	54,873,000	(86,097,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	17,994,000	(83,788,000)	54,873,000	(86,097,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	(379,704,000)	(266,345,000)	(73,454,000)	29,386,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	(379,704,000)	(266,345,000)	(73,454,000)	29,386,000
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(516,846,000)	241,392,000	(153,232,000)	350,220,000
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(516,846,000)	241,392,000	(153,232,000)	350,220,000
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(878,556,000)	(108,741,000)	(171,813,000)	293,509,000
Total otro resultado integral	(900,457,000)	(88,146,000)	(193,714,000)	314,104,000
Resultado integral total	150,019,000	(739,896,000)	938,287,000	201,272,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	149,553,000	(735,297,000)	938,205,000	204,875,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	466,000	(4,599,000)	82,000	(3,603,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	1,050,476,000	(651,750,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	0	939,612,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,352,875,000	1,310,412,000
+ Gastos de depreciación y amortización	760,825,000	720,950,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(281,691,000)	31,747,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	217,837,000	(22,259,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	42,823,000	35,589,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	235,720,000	492,117,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	159,352,000	1,663,014,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(26,547,000)	93,482,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(224,162,000)	60,628,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(6,599,000)	(863,813,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	448,251,000	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(1,120,378,000)	(2,066,000)
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,558,306,000	4,459,413,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,608,782,000	3,807,663,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	257,201,000	102,551,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	408,749,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,351,581,000	4,113,861,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	264,705,000	115,828,000
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	83,623,000	136,669,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	429,934,000	583,683,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	332,161,000	96,242,000
- Compras de activos intangibles	20,061,000	3,940,188,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	131,352,000	331,220,000
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	190,178,000	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(240,090,000)	(4,738,008,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	2,078,500,000
- Reembolsos de préstamos	0	1,370,635,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	238,913,000	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	17,920,000	17,889,000
- Intereses pagados	1,267,953,000	1,247,888,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(4,578,000)	101,262,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,529,364,000)	(456,650,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	582,127,000	(1,080,797,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	582,127,000	(1,080,797,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,702,117,000	2,782,914,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,284,244,000	1,702,117,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	716,175,000	207,419,000	0	2,501,925,000	0	(412,329,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,050,010,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	17,994,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,050,010,000	0	17,994,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	17,920,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(379,704,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(811,000)	0	0	(3,767,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(811,000)	0	0	648,619,000	0	17,994,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	715,364,000	207,419,000	0	3,150,544,000	0	(394,335,000)	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	413,292,000	0	0	57,097,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(516,846,000)	(379,704,000)	0	(21,901,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	(516,846,000)	(379,704,000)	0	(21,901,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	379,704,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(516,846,000)	0	0	(21,901,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	(103,554,000)	0	0	35,196,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							Capital contable [miembro]
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	58,060,000	3,483,579,000	(7,005,000)	3,476,574,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,050,010,000	466,000	1,050,476,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(900,457,000)	(900,457,000)	0	(900,457,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(900,457,000)	149,553,000	466,000	150,019,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	17,920,000	0	17,920,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	379,704,000	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(4,578,000)	0	(4,578,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(520,753,000)	127,055,000	466,000	127,521,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(462,693,000)	3,610,634,000	(6,539,000)	3,604,095,000

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

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

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	171,900,000	0	0	36,502,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	241,392,000	(266,345,000)	0	20,595,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	241,392,000	(266,345,000)	0	20,595,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	266,345,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	241,392,000	0	0	20,595,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	413,292,000	0	0	57,097,000	0	0	0

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

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	715,364,000	716,175,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	731	809
Numero de empleados	847	1,241
Numero de obreros	1,914	1,622
Numero de acciones en circulación	8,952,291,733	8,961,789,754
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	760,825,000	720,950,000	186,509,000	170,722,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2019-01-01 - 2019- 12-31	Año Anterior 2018-01-01 - 2018- 12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	12,814,470,000	13,680,252,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,525,054,000	1,647,130,000
Utilidad (pérdida) neta	1,050,476,000	(651,750,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,050,010,000	(647,151,000)
Depreciación y amortización operativa	760,825,000	720,950,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
BANCO AZTECA	NO	2017-08-14	2020-03-09	TIIIE+2PP		1,708,000,000									
TOTAL					0	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	1,708,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
MEDIUM TERM NOTE	SI	2017-08-09	2024-08-09	8.25											7,389,806,000
CERTIFICADO BURSÁTIL	NO	2017-09-26	2022-09-26	TIIIE+2.9PP				3,974,777,000							
TOTAL					0	0	0	3,974,777,000	0	0	0	0	0	0	7,389,806,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	0	0	3,974,777,000	0	0	0	0	0	0	7,389,806,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
CAPIFROM	NO	2018-05-08	2028-04-30	10.5						41,000,000					
TOTAL					0	0	0	0	0	41,000,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	41,000,000	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Derechos de Exhibición	NO	2005-01-03	2020-12-31			83,510,000					394,106,000				
TOTAL					0	83,510,000	0	0	0	0	394,106,000	0	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					0	83,510,000	0	0	0	0	394,106,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																	
TOTAL					0	1,791,510,000	0	3,974,777,000	0	41,000,000	0	394,106,000	0	0	0	0	7,389,806,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	111,956,000	2,111,960,000	0	0	2,111,960,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	111,956,000	2,111,960,000	0	0	2,111,960,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	43,237,000	815,626,000	0	0	815,626,000
Pasivo monetario no circulante	391,737,000	7,389,806,000	0	0	7,389,806,000
Total pasivo monetario	434,974,000	8,205,432,000	0	0	8,205,432,000
Monetario activo (pasivo) neto	(323,018,000)	(6,093,472,000)	0	0	(6,093,472,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Clientes Nacionales				
NUEVA ELEKTRA DEL MILENIO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
PROCTER & GAMBLE MEXICO INC	0	0	0	0
CERVEZAS CUAUHTÉMOC MOCTEZUMA, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
HAVAS MEDIA, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
BAYER DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
IPG MEDIA BRANDS COMMUNICATIONS, 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
CERVECERIA MODELO DE MEXICO S.DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
PEGASO PCS, S.A. DE C.V	0	0	0	0
THE COCA-COLA EXPORT CORPORATION SUC. EN MÉXICO	0	0	0	0
RADIOMOVIL DIPSA SA DE CV	0	0	0	0
SANOFI AVENTIS DE MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
AT&T COMUNICACIONES DIGITALES, S. DE R.L. DE C.V	0	0	0	0
CPIF VENTURE, INC.	0	0	0	0
PREMIUM RESTAURANT BRANDS, S. DE R.L. DE C.V.	0	0	0	0
WORLDWIDE MEDIACOM MÉXICO, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V.	0	0	0	0
DISTRIBUIDORA LIVERPOOL, S.A. DE C.V.	0	0	0	0
PORTFOLIO CONCENTRATE SOLUTIONS UC	11,431,882,000	0	0	11,431,882,000
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
Buena Vista International, Inc	0	0	0	0
TVSBT Canal 4 Sao Paulo	0	0	0	0
Servicios Innovadores de Comunicación y Entretenimiento, S.A.	0	0	0	0
Telemundo Network Group Llc	0	0	0	0
Telemovil El Salvador, S.A. de C.V.	0	0	0	0
Perform Content Limited	0	0	0	0
UNE EPM Telecomunicaciones S.A.	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
Tecnología de la Comunicación Satelital Moderna S.A.	0	0	0	0
Econocable Media SAC	0	0	0	0
E.TV Pty. Ltd	0	0	0	0
Altice Dominicana, S.A.	0	0	0	0
TV Cables de Chile, S.A.	0	0	0	0
Media Plan, S.A.	0	1,382,588,000	0	1,382,588,000
TOTAL	11,431,882,000	1,382,588,000	0	12,814,470,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

Mercados de negociación y contrapartes elegibles

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

Políticas de margen, colaterales y líneas de crédito

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

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados

contratados por TV Azteca difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que los contratantes asuman nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez (e.g. por llamadas de margen).

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

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

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

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

TV Azteca ha designado los IFD de tasa de interés bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable internacional. TV Azteca pactó un swap de tasa de interés donde recibe tasa variable 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 notional, madurez y subyacente) del instrumento cubierto y el instrumento de cobertura son iguales se concluye la aplicación de la evaluación cualitativa. El método para medir la efectividad es el de términos críticos (evaluación cualitativa) dicho método consiste en dar seguimiento a los cambios en la relación de coberturas comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

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

Las fuentes internas de liquidez cubren este tipo de requerimientos a través de la posición que se mantiene en caja y bancos. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene un saldo de efectivo de \$2,283 millones para enfrentar cualquier necesidad de liquidez.

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

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

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

En los últimos tres meses previos el tipo de cambio FIX publicado por el Banco de México llegó hasta niveles de 19.7985 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 18.9265 TV Azteca considera que los forwards y las opciones de divisa contratados le permitirá hacer frente a sus obligaciones en moneda extranjera por el pago de los cupones, sin que se afecten sus resultados más allá de ciertos niveles máximos estimados. TV Azteca no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a IFD. No existen eventualidades que impliquen que el uso de IFD de cobertura modifiquen significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen porciones ineffectivas que deban ser reconocidas en resultados del periodo. El efecto registrado a diciembre de 2019 por concepto de intereses devengados netos no pagados por swap de tasa de interés ascendió a \$ 685 mil pesos como ingreso financiero.

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

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Análisis de sensibilidad:

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

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

	2019	2018	Monto nocional	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 34,335	\$ 217,904	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	116,719	234,458	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	2,429	167,951	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 153,483</u>	<u>\$ 620,313</u>		
Pasivos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 96,113	\$ 47,639	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	68,135	-	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
Opciones intercambios de dólares por pesos	128,223	213,550	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 292,471</u>	<u>\$ 261,189</u>		

Riesgo de mercado

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

Como medida adicional de gestión de riesgos, la Compañía realiza pruebas de sensibilidad al factor de riesgo de tipo de cambio al que se encuentra expuesto por su riesgo de mercado. Los porcentajes de sensibilidad 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 31 de diciembre de 2019, debido a que a pesar de que el valor razonable de sus IFD representa una minusvalía de \$ (138,988) miles 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 31 de diciembre de 2019, el riesgo de crédito de la Compañía asciende a \$ (5,921) miles de pesos.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	6,171,000	7,114,000
Saldos en bancos	2,278,073,000	1,695,003,000
Total efectivo	2,284,244,000	1,702,117,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,284,244,000	1,702,117,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	2,429,258,000	2,346,201,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	886,429,000	806,862,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	111,892,000	48,002,000
Total anticipos circulantes	111,892,000	48,002,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	772,991,000	966,985,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	274,355,000	342,045,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	4,474,925,000	4,510,095,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	149,908,000	168,485,000
Total de las materias primas y suministros de producción	149,908,000	168,485,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	2,092,287,000	2,822,724,000
Total inventarios circulantes	2,242,195,000	2,991,209,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	21,956,000	75,751,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	72,263,000	356,695,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	94,219,000	432,446,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	489,375,000	267,493,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	489,375,000	267,493,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	677,576,000	677,576,000
Edificios	1,794,299,000	1,372,687,000
Total terrenos y edificios	2,471,875,000	2,050,263,000
Maquinaria	728,094,000	896,882,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	205,167,000	218,067,000
Total vehículos	205,167,000	218,067,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	258,241,000	285,886,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	62,225,000	82,208,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	3,725,602,000	3,533,306,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	188,579,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	2,404,800,000	2,115,125,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	9,443,631,000	9,427,333,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	11,848,431,000	11,731,037,000
Crédito mercantil	0	15,922,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	11,848,431,000	11,746,959,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	477,616,000	701,235,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	186,110,000	133,091,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,978,753,000	3,601,649,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,978,753,000	3,601,649,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	315,273,000	315,824,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,957,752,000	4,751,799,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,708,000,000	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	92,388,000	61,993,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,800,388,000	61,993,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	977,434,000	1,578,699,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	977,434,000	1,578,699,000
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	977,434,000	1,578,699,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	1,708,000,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	11,364,583,000	11,647,472,000
Otros créditos con costo a largo plazo	41,000,000	41,000,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	200,083,000	199,196,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	11,605,666,000	13,595,668,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	(394,335,000)	(412,329,000)
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	(103,554,000)	413,292,000
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2019-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	35,196,000	57,097,000
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(462,693,000)	58,060,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	28,376,396,000	27,988,054,000
Pasivos	24,772,301,000	24,511,480,000
Activos (pasivos) netos	3,604,095,000	3,476,574,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	9,255,011,000	9,908,831,000
Pasivos circulantes	11,225,339,000	8,447,252,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,970,328,000)	1,461,579,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-12-31	Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-12-31	Trimestre Año Actual 2019-10-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Anterior 2018-10-01 - 2018-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	12,814,470,000	13,680,252,000	4,082,138,000	3,516,384,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	12,814,470,000	13,680,252,000	4,082,138,000	3,516,384,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	143,489,000	194,484,000	47,266,000	75,437,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	272,364,000	44,074,000	305,907,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	415,853,000	238,558,000	353,173,000	75,437,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,352,875,000	1,309,808,000	336,985,000	342,846,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	269,341,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	236,330,000	166,070,000	101,905,000	18,172,000
Total de gastos financieros	1,589,205,000	1,475,878,000	438,890,000	630,359,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	(1,120,378,000)	939,612,000	(499,923,000)	220,408,000
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	(1,120,378,000)	939,612,000	(499,923,000)	220,408,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Nota 2:

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

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

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

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 5 de marzo de 2020 por el Director General, Benjamín Salinas Sada y por el Director de Finanzas, Esteban Galíndez Aguirre; consecuentemente, dichos estados consideran los hechos o eventos ocurridos hasta esa fecha.

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

En 2019, el Grupo ha adoptado nuevos requerimientos para el reconocimiento de sus arrendamientos (ver Nota 3 siguiente). Esta nueva norma ha sido aplicada utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Derivado de lo anterior, no se requirió reconocer efecto alguno por la adopción de esta norma en el saldo inicial de las utilidades acumuladas, consecuentemente, el Grupo no requiere presentar un tercer estado consolidado de posición financiera a esa fecha.

Adicionalmente, el Grupo adoptó la nueva interpretación “CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a la Utilidad” (CINIIF 23), que aborda la contabilización del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a la utilidad. Las diferencias que surgen de la adopción de la CINIIF 23 en relación con la clasificación, medición y deterioro se reconocieron en el momento en que la Administración contaba con los elementos necesarios para concluir sus evaluaciones. El Grupo no requiere presentar un tercer estado consolidado de posición financiera a esa fecha.

Estados consolidados de resultado integral

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

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

En virtud de la pérdida de control de la Compañía subsidiaria Club de Fútbol Rojinegros, S.A. de C.V. descrita en la Nota 5, durante 2019, el Grupo presenta en el estado consolidado de resultado integral el renglón de “Pérdida del año de las operaciones discontinuas”,

en el que se incluyen los resultados de las operaciones por actividades deportivas que llevaba a cabo dicha subsidiaria, dispuesta durante dicho año. Por lo anterior, los estados de resultado integral de 2018 originalmente reportados fueron reclasificados para tales efectos. Las operaciones discontinuas se presentan netas de los impuestos a la utilidad.

Estados consolidados de flujos de efectivo

Los estados consolidados de flujos de efectivo presentan renglones que reportan los flujos de efectivo generados y utilizados por la pérdida de control de la Subsidiaria mencionada en la Nota 5, para dichos efectos los estados consolidados de flujos de efectivo originalmente reportados fueron reclasificados.

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

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 metodologías de valuación generalmente aceptadas, aplicando el método de valuación acorde a las características específicas de cada activo y privilegiando insumos nivel 1 (información de mercado). En aquellos casos en los que no es posible aplicar el enfoque de mercado y se aplica el enfoque de ingresos, 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.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la Nota 20).

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros, en los que no hay cotizaciones disponibles en un mercado activo y en activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la Administración utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase Nota 15.

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

Al 31 de diciembre de 2019 no existe información a revelar sobre correcciones de valor por pérdida.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Nota 14.

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

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

	2019	2018
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 262,692	\$ 243,391
Orlegi Sports & Entertainment, S.A.P.I. de C.V.	202,581	-

Otras inversiones permanentes	24,102	24,102
	\$ 489,375	\$ 267,493

Ninguna asociada es material de forma individual para el Grupo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, El Grupo mantiene inversión del 40% en el capital de Azteca Comunicaciones Colombia, S.A.S., la cual fue reducida a cero en virtud de los resultados negativos que ha generado dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la información condensada de activos, pasivos, ingresos y resultados de las compañías asociadas, así como el porcentaje de participación que mantiene el Grupo en la misma, es como sigue:

Nombre	Activos	Pasivos	Ingresos	Utilidad/ (pérdida)	% de participación
Al 31 de diciembre de 2019-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,679,410	\$ 1,308,674	\$1,566,635	\$ 96,506	20%
Orlegi Sport & Entertainment, S.A.P.I. de C.V.	2,447,131	1,304,534	1,879,279	(328,434)	33%
Al 31 de diciembre de 2018-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,431,982	\$ 1,198,742	\$1,498,901	\$ 95,469	20%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo reconoció \$42,823 y \$35,589, respectivamente, de disminución neta en sus inversiones en asociadas a través del método de participación, según su porcentaje de participación en el resultado integral de las compañías asociadas. Dichos montos se presentan en los estados consolidados de resultado integral en el renglón de "Participación en los resultados de asociadas".

En virtud de las operaciones descritas en Nota 5, desde julio de 2019 el Grupo participa en el 33% del capital social de Orlegi Sport & Entertainment, S.A.P.I. de C.V., la cual es Compañía tenedora del Club Rojinegros y otras Compañías dedicadas a otorgar espectáculos deportivos.

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

La remuneración a los auditores al 31 de diciembre de 2019 ascendió a \$9,241, por concepto de auditoría anual y \$953 por servicios distintos a auditoría.

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

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 5 de marzo de 2020 por el Director General, Benjamín Salinas Sada y por el Director de Finanzas, Esteban Galíndez Aguirre; consecuentemente, dichos estados consideran los hechos o eventos ocurridos hasta esa fecha.

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

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

Activos y pasivos no circulantes clasificados como mantenidos para su venta

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

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

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre 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.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

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

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

Operaciones discontinuas

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

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

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

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

Subsidiarias

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

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2019	2018
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00

Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00
Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	100.00
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	100.00
TVA Guatemala, S.A.	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Incotel, S.A.	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01
Azteca Comunicaciones Perú, S.A.C.	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00
TV Azteca Honduras, S.A. de C.V.	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Nota 15 inciso d) Deuda Financiera

La deuda financiera incluye los siguientes pasivos financieros:

	Moneda	2019	2018
Corto plazo			
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	\$ 1,708,000	\$ -
Largo plazo			
Programa MTN	USD	\$ 7,389,806	\$ 7,687,134
Certificados Bursátiles	Peso	3,974,777	3,960,338
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	-	1,708,000
Otros menores	Peso	41,000	41,000
Subtotal a largo plazo		11,405,583	13,396,472
		\$ 13,113,583	\$ 13,396,472

Los valores razonables de los pasivos financieros se determinaron mediante el cálculo de sus valores presentes a la fecha de reporte, utilizando las tasas de interés de mercado, las cuales se encontraban disponibles para el Grupo. No se han incluido cambios en el valor razonable en utilidades o pérdidas por el período, ya que los pasivos financieros se llevan al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera.

Programa Medium Term Notes (Programa MTN)

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 9 de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$155,874 y \$173,346, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$33,000, respectivamente, equivalentes a \$636,834 y \$633,367, respectivamente, y se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de "Intereses devengados a cargo".

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan

a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo para adquirir más deuda, pagar dividendos sobre capital social, disminuir el capital social, aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta de activos y/o subsidiarias, participar en transacciones con afiliadas y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$25,223 y \$39,662, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$455,725 y \$440,879; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Línea de crédito con Banco Azteca

La Compañía tiene contratada una línea de crédito con su parte relacionada Banco Azteca desde el 24 de diciembre de 2009, la cual genera intereses a razón de la tasa TIIE más 2 puntos porcentuales, y vence el 9 de marzo de 2020, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, la Administración está en proceso de renegociar esta deuda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$177,855 y \$73,697, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Conciliación de movimientos de operaciones de financiamiento

Los cambios en la deuda, sin considerar gastos de emisión e intereses, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Certificados bursátiles	\$ 4,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	4,000,000
Programa MTN	7,860,480	-	-	(314,800)	7,545,680
Línea de crédito Banco Azteca	1,708,000	-	-	-	1,708,000
Otros menores	41,000	-	-	-	41,000
	<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (314,800)</u>	<u>\$ 13,294,680</u>

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Préstamos de ATC	\$ 1,804,106	\$ -	\$ (1,729,669)	\$ (74,437)	\$ -
Certificados bursátiles	4,000,000	-	-	-	4,000,000

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

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

Combinaciones de negocios

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, TV Azteca ni ninguna de sus subsidiarias registra saldos con bancos centrales.

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

Nota 6:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2019	2018
Efectivo en caja y bancos	\$ 1,437,955	\$ 1,459,059
Inversiones a corto plazo	846,289	243,058
	<u>\$ 2,284,244</u>	<u>\$ 1,702,117</u>

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

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

Los estados consolidados de flujos de efectivo presentan renglones que reportan los flujos de efectivo generados y utilizados por la pérdida de control de la Subsidiaria mencionada en la Nota 5 (Operaciones discontinuas por pérdidas de control de subsidiaria), para dichos efectos los estados consolidados de flujos de efectivo originalmente reportados fueron reclasificados.

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

Nota 3:

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

El Grupo ha adoptado los nuevos pronunciamientos contables que son vigentes a partir de este año, como sigue:

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 'Arrendamientos' sustituye a la NIC 17 'Arrendamientos', conjuntamente con tres Interpretaciones (CINIIF 4 'Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento', SIC 15 'Arrendamientos Operativos-Incentivos' y SIC 27 'Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento').

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que el arrendatario considere a todos los arrendamientos bajo un modelo único en el estado de posición financiera, el cual es similar a la contabilización de los arrendamientos capitalizables bajo la NIC 17. Dicha norma incluye dos excepciones en el reconocimiento para los arrendatarios: los arrendamientos para los que el activo subyacente es de bajo valor y los arrendamientos de corto plazo (aquellos con un plazo de 12 meses o menos).

La adopción de esta nueva norma ha dado como resultado que el Grupo reconozca un pasivo correspondiente al pago de las rentas (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). El arrendatario debe reconocer por separado el gasto por el interés del pasivo por arrendamiento y el gasto por la amortización del activo por derecho de uso.

La nueva norma se ha aplicado utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Los periodos anteriores no se han reformulado.

El Grupo ha elegido no incluir los costos directos iniciales (los cuales son inmateriales) en la medición del activo por derecho de uso para los arrendamientos operativos existentes en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16, la cual corresponde al 1 de enero de 2019. A dicha fecha, el Grupo también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago anticipado o devengado que existían a la fecha de transición.

En lugar de realizar una revisión de deterioro de valor de los activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, el Grupo se ha apoyado en su evaluación histórica para determinar si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha inicial de aplicación de la NIIF 16.

En la transición, para los arrendamientos que se contabilizaron, previamente, como operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses y para los arrendamientos de bajo valor, el Grupo ha aplicado las exenciones opcionales de no reconocer los activos por derecho de uso, sino contabilizar el gasto de arrendamiento en línea recta durante el plazo restante.

En la transición a la NIIF 16, el Grupo estimó tasas de descuento aplicables a sus contratos de arrendamiento. Bajo la premisa de que las rentas pagadas por el grupo se encuentran a precios de mercado, la tasa implícita de dichos arrendamientos se puede obtener con referencias de mercado para activos comparables, por lo que se obtuvo una tasa por país y periodo del arrendamiento.

El Grupo se ha beneficiado del uso de la experiencia previa para determinar el plazo del arrendamiento al considerar las opciones para extender y dar por terminados los contratos de arrendamiento.

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a la Utilidad

El Grupo adoptó CINIIF 23 el 1 de enero de 2019, la cual aborda la contabilización de los impuestos a la utilidad cuando los tratamientos fiscales implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. Un tratamiento fiscal incierto es cualquier tratamiento fiscal aplicado por una entidad donde existe incertidumbre sobre si dicho enfoque será aceptado por la autoridad tributaria. CINIIF 23 aborda principalmente lo siguiente:

- Se aplica a todos los aspectos de la contabilización de los impuestos a la utilidad cuando existe incertidumbre con respecto al tratamiento de una partida, incluyendo las ganancias o pérdidas fiscales, la base fiscal de activos y pasivos, las pérdidas y créditos fiscales, y las tasas impositivas.
- Cada tratamiento fiscal incierto se considera por separado o en conjunto como un grupo, dependiendo de qué enfoque sea el mejor para la resolución de la incertidumbre.
- La entidad debe medir el impacto de la incertidumbre utilizando el método que mejor predice la resolución de la incertidumbre; ya sea el método del monto más probable o el método de valor esperado.

Los efectos de adopción se describen en Nota 21 d).

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

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

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017
- Características de prepagos con compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9)
- Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (Modificaciones a la NIC 19)

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

Las Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017, publicadas en junio de 2018, establecen modificaciones a ciertas normas vigentes; los temas tratados por dichas modificaciones son como sigue:

Norma	Mejoras anuales	Objeto de la modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta se deben medir a su valor razonable cuando la entidad obtiene el control del negocio.
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta no deben volverse a medir a valor razonable cuando la entidad obtiene el

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

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

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

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se cuenta con garantías colaterales.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe información a revelar sobre reclamaciones beneficios pagados.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Nota 29: COMPROMISOS

aServicios satelitales

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene los siguientes compromisos anuales mínimos por la utilización de transpondedores satelitales:

	Miles de dólares	
2020	USD\$	2,328
2021		2,328
2022 y años siguientes		2,385
	USD\$	7,041

bDerechos de exhibición

La Compañía tiene celebrados contratos de licencia con sus proveedores de derechos de exhibición para su adquisición a largo plazo para cuando éstos estén disponibles para su primera transmisión. Al 31 de diciembre de 2019, los compromisos para la adquisición de materiales ascienden a US\$57,586 y US\$57,626 con vencimientos en los años 2020 y 2021, respectivamente. Asimismo, por algunos de estos contratos no se desprende una obligación presente debido a su naturaleza incierta y de acuerdo con sus características específicas, algunos pueden ser susceptibles de comercialización.

cNuevos negocios y proyectos

Alianza estratégica con Black Ridge Acquisition Corp.

El 20 de junio de 2019, el Grupo anunció una alianza estratégica con Black Ridge Acquisition Corp., empresa líder de deportes electrónicos con presencia global, para crear un canal digital de deportes electrónicos, que se trasmite las 24 horas al día los 7 días de la semana.

De igual forma, buscarán desarrollar talento en deportes electrónicos en México y América Latina, lo que impulsará la difusión de este género. Por otra parte, a través de sus plataformas ofrecerán productos en línea, suscripciones, juegos y experiencias educativas.

Alianza con Riot Games, Inc.

El 12 de septiembre de 2019, se anunció la alianza con Riot Games, Inc. la empresa más grande en deportes electrónicos en Latinoamérica. Arena The place to play y Cinemex Arena se suman a la misión de impulsar la industria de los esports en Latinoamérica. En 2020, se abrirá la primera sede de clase mundial en México y América Latina donde los gamers vivirán una experiencia superior de video juegos.

Alianza con Tubi, Inc.

El día 21 de enero de 2020, Tubi, el servicio de distribución de contenidos audiovisuales a través de una plataforma en línea o servicio de VOD por streaming gratuito (AVOD) más grande del mundo, anunció que expandirá su servicio a México a finales de este año en colaboración con la Compañía. Como parte del acuerdo, la Compañía comercializará de forma exclusiva la publicidad para Tubi en México y promoverá el servicio a su audiencia a través de sus transmisiones en línea y plataformas. Además, algunos de los programas más populares de TV Azteca estarán disponibles de forma totalmente gratuita.

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

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 2019. A menos que se haya reconocido como una provisión, la Administración considera que estas demandas son injustificadas y que la probabilidad de que requieran una liquidación por parte del Grupo es remota. Esta evaluación es consistente con el consejo legal independiente de los asesores externos. Las principales contingencias se describen a continuación:

aCorporación de Noticias e Información

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo tiene en contra de CNI un crédito líquido y exigible por USD\$10,000 más los intereses ordinarios y moratorios, así como los gastos y costas derivados del juicio.

bOtros juicios y demandas

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

Los juicios y litigios involucrados que si están cuantificados ascienden a \$621,996. La Administración y sus asesores legales consideran que ninguno de estos litigios contra la Compañía, incluyendo los no cuantificables individualmente o en forma consolidada, tendrá efecto adverso significativo en sus negocios o situación financiera, por lo que no ha constituido provisión alguna para estos efectos.

cAsuntos en materia fiscal

Litigios fiscales en proceso

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y algunas de sus subsidiarias, están involucradas en diversos litigios en materia fiscal derivado de la notificación por parte de las autoridades fiscales correspondientes de créditos fiscales relacionadas con impuesto sobre la renta, y en menor cuantía con impuesto al valor agregado e impuestos de comercio exterior, por un total de \$6,807,787; este importe incluye recargos y multas y corresponde a los ejercicios fiscales de 2004, 2009, 2010 y 2013, cuatro de los créditos fiscales se encuentran debidamente garantizados ante la autoridad fiscal con activos del Grupo. La Administración del Grupo y sus abogados confirman que existen elementos serios y razonables para obtener una resolución definitiva favorable en los medios de defensa que ha interpuesto; sin embargo, al tratarse de asuntos de carácter litigioso, no es posible garantizar resultados.

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 y partes relacionadas (Profesionales Administrativos en Servicios Inmobiliarios, S.A. de C.V., Club Rojinegros, S.A. de C.V., Red Azteca Internacional, S.A. de C.V., Comerciacom, S.A. de C.V. y Finbor México, S.A. de C.V.) está atendiendo notificaciones por parte de la Administración General de Grandes Contribuyentes del Servicio de Administración Tributaria (SAT).

Como se menciona en la Nota 21 d), las provisiones derivadas de las contingencias se registran basadas en la estimación de impuestos adicionales que podrían ser determinados por las autoridades fiscales. Respecto a las posibles contingencias derivadas de los asuntos descritos en el párrafo anterior, las cuales ascienden a \$5,733,021, la Administración considera que la probabilidad de que requieran una liquidación por parte del Grupo es remota debido a que cuenta con los elementos suficientes para sustentar su posición. Al 31 de diciembre de 2019, no se identificaron asuntos que requieran de provisiones adicionales.

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 a fin de que las autoridades fiscales ordenen la revocación de los valores referidos. En opinión de la Administración y de sus asesores legales, existen argumentos suficientes para obtener resultados favorables.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Ver información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes.

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

Derechos de exhibición

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

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

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

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

Inventarios

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

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

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

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

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

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

Garantías

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

Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, considerando efectos de IVA en los casos que éste aplique, se determinó como sigue:

	Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento						Total
	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	
Al 31 de diciembre de 2019							
Tasa de pérdida crediticia esperada	2.33%	8.81%	9.41%	18.92%	51.71%	53.50%	
Valor bruto en libros	1,922,025	78,612	105,584	64,161	269,741	482,567	\$ 2,922,690
Pérdida crediticia esperada	44,812	6,922	9,931	12,137	139,494	258,180	\$ 471,476
Al 1 de enero de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	6.72%	28.75%	21.12%	18.16%	14.29%	70.09%	
Valor bruto en libros	2,053,367	122,938	17,454	37,365	236,548	575,578	\$ 3,043,250
Pérdida crediticia esperada	137,900	35,344	3,686	6,784	33,796	403,397	\$ 620,907

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se concilia con el saldo inicial como sigue:

	2019	2018
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero	\$ 620,907	\$ 600,420

	2019	2018
Incrementos a la reserva durante el año	257,101	122,173
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	(406,532)	(101,686)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre	<u>\$ 471,476</u>	<u>\$ 620,907</u>

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

Nota 15

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

a) Categorías de activos y pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019	Costo amortizado	Designados a VRORI	Designados a VRCR	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,284,244	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,284,244
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	153,483	153,483
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	2,760,225	-	-	-	2,760,225
Partes relacionadas, neto	700,319	-	-	-	700,319
Instrumentos financieros en valores	-	-	37,607	-	37,607
Otros instrumentos financieros	-	240,052	-	-	240,052
	<u>\$ 5,744,788</u>	<u>\$ 240,052</u>	<u>\$ 37,607</u>	<u>\$ 153,483</u>	<u>\$ 6,175,930</u>
Pasivos financieros:					
Instrumentos financieros derivados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 292,471	\$ 292,471
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	2,925,911	-	-	-	2,925,911
Deuda financiera	13,113,583	-	-	-	13,113,583
	<u>\$ 16,039,494</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 292,471</u>	<u>\$ 16,331,965</u>

⁽¹⁾Representa únicamente saldos de cuentas por cobrar o por pagar que son activos o pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018	Costo amortizado	Designados a VRORI	Designados a VROR	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,702,117	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,702,117
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	620,313	620,313
Clientes y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	2,789,473	-	-	-	2,789,473
Partes relacionadas, neto	673,772	-	-	-	673,772
Instrumentos financieros en valores	331,220	-	-	-	331,220
Otros instrumentos financieros	-	635,915	-	-	635,915
	<u>\$ 5,496,582</u>	<u>\$ 635,915</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 620,313</u>	<u>\$ 6,752,810</u>
Pasivos financieros:					
Instrumentos financieros derivados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 261,189	\$ 261,189
Proveedores y otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	2,982,318	-	-	-	2,982,318
Deuda financiera	13,396,472	-	-	-	13,396,472
	<u>\$ 16,378,790</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 261,189</u>	<u>\$ 16,639,979</u>

⁽¹⁾Representa únicamente saldos de cuentas por cobrar o por pagar que son activos o pasivos financieros.

b) Instrumentos financieros en valores

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro representa instrumentos financieros de patrimonio que fueron designados a VROR e incluyen instrumentos de capital de una empresa pública que cotiza sus acciones en la bolsa de valores NASDAQ de Nueva York por \$37,607, durante 2019 la Compañía reconoció una pérdida neta por valuación de \$59,535, que se presenta en el rubro de “otros gastos financieros, neto” en el estado consolidado de resultado integral, ver Nota 25.

Al 31 de diciembre de 2018, este rubro representaba instrumentos financieros en valores inscritos en mercados privados extranjeros, respaldados por pagarés a largo plazo por cobrar a una sociedad de inversión extranjera por USD\$19,961, los cuales fueron reconocidos a su valor razonable estimado el cual ascendía a \$331,220 (equivalentes a USD\$16,855), mismos que generaban intereses a una tasa anual del 7.25% y vencen en diciembre de 2023.

Durante 2019, la Compañía vendió a descuento estos instrumentos financieros a una parte relacionada a un valor de \$190,177 (equivalentes a USD\$10,039) y se generó una pérdida por \$217,837 (equivalentes a USD\$11,499), la cual se presenta en el renglón de “otros gastos, neto” de los estados consolidados de resultado integral adjuntos. Ver Nota 26.

c) Activos financieros con cambios en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros instrumentos financieros por \$240,052 y \$635,915, respectivamente, corresponden a inversiones en un portafolio de valores negociados en un mercado público y administrados por una institución financiera del extranjero. El Grupo realizó la elección irrevocable para contabilizar estos instrumentos como VRORI.

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

Durante 2019 y 2018, el Grupo realizó la totalidad de las inversiones en títulos de capital cotizados en mercados públicos generando una pérdida neta de \$379,704 y \$266,345, respectivamente, la cual se presenta dentro de ORI en los estados consolidados de cambios en el capital contable.

En la Nota 16 se proporciona una descripción de los riesgos de los instrumentos financieros del Grupo, incluyendo los objetivos y las políticas de administración de estos riesgos.

d) Deuda financiera

La deuda financiera incluye los siguientes pasivos financieros:

	Moneda	2019	2018
Corto plazo			
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	\$ 1,708,000	\$ -
Largo plazo			
Programa MTN	USD	\$ 7,389,806	\$ 7,687,134
Certificados Bursátiles	Peso	3,974,777	3,960,338
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	-	1,708,000
Otros menores	Peso	41,000	41,000
Subtotal a largo plazo		11,405,583	13,396,472
		\$ 13,113,583	\$ 13,396,472

Los valores razonables de los pasivos financieros se determinaron mediante el cálculo de sus valores presentes a la fecha de reporte, utilizando las tasas de interés de mercado, las cuales se encontraban disponibles para el Grupo. No se han incluido cambios en el valor razonable en utilidades o pérdidas por el período, ya que los pasivos financieros se llevan al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera.

Programa Medium Term Notes (Programa MTN)

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 9 de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$155,874 y \$173,346, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$33,000, respectivamente, equivalentes a \$636,834 y \$633,367, respectivamente, y se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo para adquirir más deuda, pagar dividendos sobre capital social, disminuir el capital social, aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta de activos y/o subsidiarias, participar en transacciones con afiliadas y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$25,223 y \$39,662, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$455,725 y \$440,879; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Línea de crédito con Banco Azteca

La Compañía tiene contratada una línea de crédito con su parte relacionada Banco Azteca desde el 24 de diciembre de 2009, la cual genera intereses a razón de la tasa TIIE más 2 puntos porcentuales, y vence el 9 de marzo de 2020, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, la Administración está en proceso de renegociar esta deuda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$177,855 y \$73,697, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Conciliación de movimientos de operaciones de financiamiento

Los cambios en la deuda, sin considerar gastos de emisión e intereses, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Certificados bursátiles	\$ 4,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	4,000,000
Programa MTN	7,860,480	-	-	(314,800)	7,545,680
Línea de crédito Banco Azteca	1,708,000	-	-	-	1,708,000
Otros menores	41,000	-	-	-	41,000
	<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (314,800)</u>	<u>\$ 13,294,680</u>

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Préstamos de ATC	\$ 1,804,106	\$ -	\$ (1,729,669)	\$ (74,437)	\$ -
Certificados bursátiles	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Programa MTN	7,865,160	-	-	(4,680)	7,860,480
Línea de crédito Banco Azteca	1,000	2,078,500	(371,500)	-	1,708,000
Otros menores	-	41,000	-	-	41,000
	<u>\$ 13,670,266</u>	<u>\$ 2,119,500</u>	<u>\$ (2,101,169)</u>	<u>\$ (79,117)</u>	<u>\$ 13,609,480</u>

e) Instrumentos financieros derivados

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

	2019	2018	Monto nominal	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 34,335	\$ 217,904	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	116,719	234,458	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	2,429	167,951	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 153,483</u>	<u>\$ 620,313</u>		
Pasivos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 96,113	\$ 47,639	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024

Swap de tasa de interés en pesos	68,135	-	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
Opciones intercambios de dólares por pesos	128,223	213,550	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 292,471</u>	<u>\$ 261,189</u>		

Coberturas de tipo de cambio

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

Forwards

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

El Grupo ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura de flujos de efectivo y reconoció una (pérdida) utilidad acumulada por (\$61,777) y \$170,264, respectivamente, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Asimismo, se reconoció una pérdida por esta transacción de \$80,148 y \$75,974, respectivamente en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Opciones

Se adquirió una cartera de 14 opciones “*call spread*” con vencimientos, que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$57,500 con un precio de ejercicio para la posición larga (*floor*) de \$17.85 por cada dólar americano y una posición corta (*cap*) de \$24 por cada dólar americano, con lo cual se cubre el 25% restante de los intereses que se liquidan semestralmente. Todos los contratos de opciones fueron designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor intrínseco acumulado de las opciones reconocido en otros resultados integrales asciende a (\$11,505) y \$20,908, respectivamente, y la (utilidad) pérdida por el valor en el tiempo por (\$12,792) y \$26,971, respectivamente, se reconoció en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene el compromiso de pago de las primas de las opciones por \$100,604 y \$115,764, respectivamente, las cuales se reconocen en resultados conforme se devengan.

Coberturas de tasas de interés

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

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

Esta transacción se ha reconocido como una cobertura de flujos de efectivo y derivado del cambio en el valor razonable de este instrumento se reconoció una (pérdida) utilidad acumulada de (\$66,391) y \$166,414, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reconoció una utilidad de \$42,265 y \$27,686, respectivamente, por esta transacción en “Otros gastos financieros, neto” en el estado consolidado de resultado integral adjunto.

f)Otros instrumentos financieros

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

- Efectivo y equivalente de efectivo

- Clientes y otras cuentas por cobrar
- Partes relacionadas
- Proveedores y otras cuentas por pagar

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

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

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Nota 19:

PASIVO DE CONTRATOS CON CLIENTES

Los pasivos de contratos con clientes se integran como sigue:

	2019	2018
Anticipos de clientes por servicios de publicidad	\$ 3,942,136	\$ 3,565,032
Derechos de uso de torres a ATC	36,617	36,617
Pasivos de contratos con clientes – a corto plazo	<u>3,978,753</u>	<u>3,601,649</u>
Anticipos de clientes por servicios de publicidad	329,085	893,824
Derechos de uso de torres a ATC	648,349	684,876
Pasivos de contratos con clientes – a largo plazo	<u>977,434</u>	<u>1,578,700</u>
	<u>\$ 4,956,187</u>	<u>\$ 5,180,349</u>

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

Como se menciona en la Nota 4s, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo ha suscrito contratos de publicidad con clientes, cuya obligación de desempeño no ha sido transferida a sus clientes y la contraprestación tampoco es exigible a la fecha de reporte, el monto de dichos contratos asciende a \$1,905,629 y \$2,088,523, respectivamente.

Derechos de uso de torres ATC

El 25 de septiembre de 2018, la Compañía pagó USD\$59,500 respecto de los USD\$91,752 que adeudaba a American Tower Corporation (ATC) desde el 11 de febrero de 2000, y simultáneamente, modificó el contrato de arrendamiento que mantenía con ATC por la renta de espacio no utilizado por el Grupo en sus operaciones a través de sus torres de transmisión televisiva, denominado el contrato de proyecto global de torres, cuyas nuevas características son:

- La contraprestación pactada en el contrato modificado ascendió a USD\$38,751, de los cuales USD\$32,253 se utilizaron para liquidar a ATC el remanente del préstamo de USD\$91,753, y USD\$6,500 para liquidar los intereses devengados sobre el

préstamo a la fecha de celebración del nuevo contrato.

- Mediante el pago de dicha contraprestación, ATC tiene el derecho exclusivo de comercializar por un periodo de veinte años, hasta septiembre de 2038, el espacio disponible en aproximadamente 190 torres de transmisión del Grupo para la instalación, licencia y operación de equipos para el servicio de telecomunicaciones inalámbricas, radio y televisión en las torres (Derechos de Comercialización), tiempo durante el cual ATC tiene derecho a todos los ingresos derivados de los Derechos de Comercialización. Los derechos de uso de torres pagados por anticipado por ATC serán reconocidos como ingresos a lo largo de los 20 años.
- Posterior al año 2038, ATC está obligada a pagar trimestralmente al Grupo el 25% de los ingresos brutos asociados con los Derechos de Comercialización, y anualmente, a partir de dicho año el Grupo tiene nuevamente el derecho de recomprar parcialmente o en su totalidad los Derechos de Comercialización al precio de mercado de ese momento.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Nota 21:

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

1.

a. Provisión de impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión de impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la utilidad causado – Régimen de integración	\$ 241,776	\$ 490,289
Impuesto a la utilidad causado – Régimen general de Ley	33,173	8,688
Impuesto a la utilidad causado – Compañías extranjeras	(20,134)	31,966
Impuesto a la utilidad diferido	(1,399,093)	390,966
Actualización de ISR por reforma fiscal	23,900	17,703
	<u>\$ (1,120,378)</u>	<u>\$ 939,612</u>

b. Impuesto a la utilidad causado

Régimen de integración

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía y sus subsidiarias que forman parte de del régimen de

integración causaron impuestos a la utilidad por \$241,776 y \$490,289, respectivamente. El resultado fiscal integrado difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal integrado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el ISR causado, cuyo pago ha sido diferido conforme a las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Régimen de integración, actualizado a esas fechas, es como sigue:

Año causado	2019	2018	Año de pago
2015	\$ -	\$ 102,526	2019
2016	102,526	123,870	2020
2017	123,870	98,018	2021
2018	98,018	490,289	2022
2019	241,776	-	2023
	<u>\$ 566,190</u>	<u>\$ 814,703</u>	

Régimen general de Ley de ISR de otras subsidiarias mexicanas

Las subsidiarias mexicanas que no forman parte del Régimen de integración determinan el ISR con base en sus resultados individuales conforme al Régimen general de la Ley de ISR; al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichas subsidiarias causaron impuestos a la utilidad por \$33,173 y \$8,688, respectivamente.

Impuesto a la utilidad de subsidiarias extranjeras

Las subsidiarias extranjeras determinan el impuesto a la utilidad con base en sus resultados individuales, de conformidad con los regímenes fiscales específicos de cada país donde operan. Al 31 de diciembre de 2019, una de las subsidiarias extranjeras en estados unidos canceló provisión de impuestos a la utilidad por (\$20,134). Al 31 de diciembre de 2018, las subsidiarias extranjeras, principalmente en Perú, causaron impuestos a la utilidad por \$31,966.

Pasivo por ISR causado

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

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 720,865	\$ 754,760
(+) Actualización de impuestos	23,900	18,448
(-) Pagos realizados	(102,526)	(448,794)
(-) Declaraciones complementarias	(317,825)	-
Saldo final	<u>324,414</u>	<u>324,414</u>
(+) ISR diferido por régimen de integración del año	241,776	490,289
Total ISR diferido por reformas fiscales	<u>\$ 566,190</u>	<u>\$ 814,703</u>
Porción circulante de ISR diferido por reformas fiscales	\$ 102,526	\$ 93,838
ISR diferido por reformas fiscales a largo plazo	<u>\$ 463,664</u>	<u>\$ 720,865</u>

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

c. Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo por el efecto acumulado del ISR diferido se integra como sigue:

	2019	2018
Exceso de valor fiscal sobre valor contable de los activos y pasivos	\$ 5,834,673	\$ 5,805,979

Más – Pérdidas fiscales por amortizar	4,037,743	5,628,216
	<u>9,872,416</u>	<u>11,434,195</u>
Tasa de ISR	30%	30%
ISR diferido activo	2,961,725	3,430,259
Menos – Reserva de valuación	(755,530)	(2,642,744)
ISR diferido activo	<u>\$ 2,206,195</u>	<u>\$ 787,515</u>

Este ISR diferido activo se origina básicamente por las pérdidas fiscales acumuladas por amortizar, el efecto neto de los anticipos de anunciantes, las provisiones registradas y el exceso del valor fiscal sobre el valor contable de las propiedades y equipo y, derechos de exhibición.

Durante 2019, el Grupo realizó el análisis para la revaloración de la recuperabilidad de pérdidas fiscales, el cual se basó en las proyecciones financieras y fiscales de resultados futuros realizadas por la Administración. Para tal efecto, se consideró la información más reciente disponible con la que cuenta la Administración, que contempla los hechos y circunstancias ocurridos, así como la evolución de los negocios. Asimismo, para la proyección de resultados se consideraron presupuestos y las directrices del negocio, que contemplan la actividad de unidades de negocio en desarrollo, así como disminución de actividad, o desincorporación de unidades de negocio. Consecuentemente, la reserva de valuación fue disminuida como se muestra en cuadro anterior.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa efectiva de ISR es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa de ISR	30	30
Gastos y otras partidas no deducibles	30	36
Diferencias entre inflación contable y fiscal	33	51
Pérdidas fiscales por amortizar y otras partidas	(456)	134
Tasa efectiva de ISR	<u>(363)</u>	<u>251</u>

d. Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

Como se señala en la Nota 3, durante 2019 el Grupo adoptó la interpretación CINIIF 23.

El Grupo opera en un entorno fiscal multinacional complejo, consecuentemente la Administración llevó a cabo las evaluaciones de la aplicación inicial de CINIIF 23 por cada país en el que opera.

La Compañía cumple con sus obligaciones fiscales en tiempo y forma y en estricto apego a las Leyes y reglamentos fiscales en los países donde tiene presencia.

Como parte de la adopción de CINIIF 23, la Administración también evaluó los tratamientos fiscales del Grupo y se identificaron aquellos por los cuales existe incertidumbre sobre su aceptación de parte de las autoridades fiscales. Considerando las circunstancias actuales de las revisiones en proceso, así como los tratamientos fiscales utilizados por las entidades, se cuantificaron tomando en cuenta las condiciones de cada jurisdicción fiscal y el enfoque que mejor predijo la incertidumbre.

Los asuntos que se considera podrían generar un pago adicional de impuestos, han sido provisionados. Por el resto de los asuntos, la Administración considera que cuenta con los elementos suficientes para respaldar y sustentar su posición.

La naturaleza de las incertidumbres no representa ningún riesgo significativo de modificar el valor en libros de los activos o pasivos dentro del siguiente periodo, sin embargo, las posiciones fiscales inciertas (el impuesto y sus accesorios) se revisarán de forma continua y se ajustarán de acuerdo con los cambios en hechos y circunstancias.

Las provisiones derivadas de las contingencias se registran basadas en la estimación de impuestos adicionales que podrían ser determinados por las autoridades fiscales. A menos que se haya reconocido como una provisión, la Administración considera que por

las contingencias en análisis y/o asuntos en proceso de revisión, la probabilidad de que requieran una liquidación por parte del Grupo es remota. Al 31 de diciembre de 2019, no se identificaron asuntos que requieran de provisiones adicionales.

e. Modificaciones a la Ley de ISR

A partir del año de 2020, entrarán en vigor diversas modificaciones a la LISR, entre las cuales se incluye una limitación de la deducción de intereses para ciertos tipos de financiamiento, esta modificación establece que no serán deducibles aquellos intereses que excedan el monto resultante de multiplicar la 'utilidad neta ajustada' para efectos fiscales por 30% o de 20 millones de pesos, el importe que sea mayor, contemplando también que los intereses que no sean deducibles en un ejercicio podrán serlo en los 10 ejercicios siguientes, adicionándolos a los intereses de cada ejercicio siguiente y que en conjunto no rebasen los límites antes señalados.

A la fecha de autorización de los estados financieros consolidados adjuntos, no se han publicado las reglas para realizar el cálculo de los conceptos referidos anteriormente, por lo que una vez publicadas, la Administración llevará a cabo los análisis correspondientes y determinará los efectos, que en su caso, tendrían en la información financiera consolidada.

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

No aplica

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

No aplica

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

31 de diciembre de:

2019 2018

Depreciación	691,807	670,760
Amortización	69,018	50,190
	<u>760,825</u>	<u>720,950</u>

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

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

	2019	2018	Monto nocional	Vigencia
Activos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 34,335	\$ 217,904	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Opciones intercambios de dólares por pesos	116,719	234,458	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	2,429	167,951	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
	<u>\$ 153,483</u>	<u>\$ 620,313</u>		
Pasivos:				
Forwards dólares por pesos	\$ 96,113	\$ 47,639	USD\$ 173,250	Feb/2018 – Ago/2024
Swap de tasa de interés en pesos	68,135	-	\$ 4,000,000	Oct/2017 – Sep/2022
Opciones intercambios de dólares por pesos	128,223	213,550	USD\$ 57,750	Feb/2018 – Ago/2024
	<u>\$ 292,471</u>	<u>\$ 261,189</u>		

Coberturas de tipo de cambio

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

Forwards

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

El Grupo ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura de flujos de efectivo y reconoció una (pérdida) utilidad acumulada por (\$61,777) y \$170,264, respectivamente, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Asimismo, se reconoció una pérdida por esta transacción de \$80,148 y \$75,974, respectivamente en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Opciones

Se adquirió una cartera de 14 opciones “*call spread*” con vencimientos, que resultan en una posición larga con vencimientos semestrales por USD\$57,500 con un precio de ejercicio para la posición larga (*floor*) de \$17.85 por cada dólar americano y una posición corta (*cap*) de \$24 por cada dólar americano, con lo cual se cubre el 25% restante de los intereses que se liquidan semestralmente. Todos los contratos de opciones fueron designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor intrínseco acumulado de las opciones reconocido en otros resultados integrales asciende a (\$11,505) y \$20,908, respectivamente, y la (utilidad) pérdida por el valor en el tiempo por (\$12,792) y \$26,971, respectivamente, se reconoció en el rubro de “Otros gastos financieros, neto” en los estados consolidados de resultado integral adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene el compromiso de pago de las primas de las opciones por \$100,604 y \$115,764, respectivamente, las cuales se reconocen en resultados conforme se devengan.

Coberturas de tasas de interés

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

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

Esta transacción se ha reconocido como una cobertura de flujos de efectivo y derivado del cambio en el valor razonable de este instrumento se reconoció una (pérdida) utilidad acumulada de (\$66,391) y \$166,414, en otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reconoció una utilidad de \$42,265 y \$27,686, respectivamente, por esta transacción en "Otros gastos financieros, neto" en el estado consolidado de resultado integral adjunto.

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Nota 5:

OPERACIONES DISCONTINUAS POR PÉRDIDA DE CONTROL DE SUBSIDIARIAS

En julio de 2019, la Compañía suscribió un acuerdo con Orlegi Sports & Entertainment, S.A.P.I. de C.V. (Grupo Orlegi) mediante el cual este último se convirtió en principal accionista de Club de Fútbol Rojinegros, S.A. de C.V. (Club Rojinegros), quien opera el equipo de fútbol Atlas (Club Atlas).

Como parte de la operación, TV Azteca obtuvo el 33% de participación en el capital social de Grupo Orlegi, la cual controla a Club Rojinegros y otras Compañías que otorgan servicios de espectáculos deportivos. La transacción no contraviene los reglamentos aplicables de la FMF, y fue validada por la Asamblea de la Liga MX.

Bajo el acuerdo, la administración y operación de Club Atlas, así como la definición de la estrategia comercial y deportiva fueron asumidas por Grupo Orlegi a partir de la fecha de la transacción.

A continuación, se presenta información condensada de los activos y pasivos que se dispusieron por esta transacción:

	Total
Activos circulantes	\$ 226,068
Marca y franquicia	268,700
Equipo de operación y otros, neto	21,288
Derechos de registro de jugadores	193,598
Total de activos dispuestos	709,654
Pasivos dispuestos	878,535
Efecto de la disposición de activos	\$ (168,881)

A continuación, se presenta información condensada del estado consolidado de resultado integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, que muestra los montos involucrados en las operaciones discontinuas por la pérdida de control de Club Rojinegros:

	2019	2018
Ventas netas	\$ 195,990	\$ 854,059
Costos y gastos de operación	(576,495)	(921,800)
Otros ingresos (gastos), neto	218,546	(869)
Ingresos (gastos) financieros, neto	2,178	(17,751)
Impuestos a la utilidad	(219,000)	-
Pérdida de operaciones discontinuas	\$ (378,781)	\$ (86,361)

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 9 de abril de 2019 y el 25 de abril de 2018, se decretó un dividendo por \$17,920 y 17,889, 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 2019 y 2018, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

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

Nota 23:

Utilidad por acción

Tanto la utilidad por acción básica como la utilidad por acción diluida se han calculado utilizando una utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía controladora como el numerador, es decir, no fue necesario hacer ajustes a las utilidades en 2019 y 2018.

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

	2019	2018
Cantidades en miles de acciones:		
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en la base de utilidad por acción	8,952,292	8,961,790
Acciones que se consideran emitidas sin tomar en cuenta los pagos basados en acciones	1,593,543	1,584,045
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en utilidades por acción diluida	10,545,835	10,545,835

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

Análisis de riesgo de mercado

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

Sensibilidad a monedas extranjeras

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

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 111,956	US\$ -	US\$ 79,742	US\$ -
Pasivos financieros	(43,237)	(391,179)	(54,301)	(391,179)
Total exposición	US\$ 68,719	US\$ (391,179)	US\$ 25,441	US\$ (391,179)

Al 5 de marzo de 2020, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y al 5 de marzo de 2020, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$18.8642, \$19.6512 y \$19.8095, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad (pérdida) de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$609,348 y \$609,348, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El principal efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2019 comparado con 2018, corresponde a la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la Nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa THIE. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

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

NOTA 20:**BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:**

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

a. Gastos por beneficios a empleados

Durante 2019 y 2018, se reconocieron erogaciones por beneficios a empleados en los resultados del año como sigue:

	2019	2018
Costo de programación, producción y transmisión	\$ 953,327	\$ 1,029,705
Gastos de venta y administración	198,032	191,522
	<u>\$ 1,151,359</u>	<u>\$ 1,221,227</u>

b. Prima de antigüedad

Los componentes del costo neto del período de la prima de antigüedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Costo laboral del servicio actual	\$ 5,064	\$ 5,293
Costo financiero	5,669	5,159
Servicio pasado reconocido en el periodo	575	6,038
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	6,920	(7,712)
Costo neto del periodo	<u>\$ 18,228</u>	<u>\$ 8,778</u>

c. Separación a la jubilación

Los componentes del costo neto del período de los pagos por separación a la jubilación por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Costo laboral del servicio actual	\$ 8,482	\$ 9,326
Costo financiero	9,551	9,194
Servicio pasado reconocido en el periodo	5,223	(5,541)
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	8,278	(17,566)
Costo neto del periodo	<u>\$ 23,052</u>	<u>\$ (4,587)</u>

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

	2019	2018
Prima de antigüedad	\$ 78,061	\$ 65,310
Separación a la jubilación	123,674	103,686
Beneficios a los empleados	<u>\$ 201,735</u>	<u>\$ 168,996</u>

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

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

NOTA 27:

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

Operación doméstica

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

Guatemala y Honduras

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

Exportaciones

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

Red de fibra óptica

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

Golf

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

A continuación, se presenta información por segmentos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2019

	Operación doméstica	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra óptica	Golf	Total consolidado
Ventas netas	\$ 11,648,891	\$ 111,597	\$ 127,384	\$ 389,379	\$ 537,219	\$ 12,814,470
Costos	7,709,036	88,883	-	344,284	533,721	8,675,924
Utilidad bruta	3,939,855	22,714	127,384	45,095	3,498	4,138,546
Gastos de operación	1,852,667	-	-	-	-	1,852,667
Depreciación y amortización	706,594	19,087	-	35,144	-	760,825

Utilidad de operación	\$ 1,380,594	\$ 3,627	\$ 127,384	\$ 9,951	\$ 3,498	\$ 1,525,054
-----------------------	--------------	----------	------------	----------	----------	--------------

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2018

	Operación doméstica	Guatemala y Honduras	Exportaciones	Fibra óptica	Golf	Total consolidado
Ventas netas	\$ 12,384,579	\$ 150,491	\$ 241,175	\$ 381,817	\$ 522,190	\$ 13,680,252
Costos	8,206,752	206,370	-	440,503	541,040	9,394,665
Utilidad bruta	4,177,827	(55,879)	241,175	(58,686)	(18,850)	4,285,587
Gastos de operación	1,917,507	-	-	-	-	1,917,507
Depreciación y amortización	702,299	9,916	-	8,735	-	720,950
Utilidad de operación	\$ 1,558,021	\$ (65,795)	\$ 241,175	\$ (67,421)	\$ (18,850)	\$ 1,647,130

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

NOTA 31:**EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE**

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

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Gastos operativos

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

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

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

NOTA 25:**OTROS GASTOS FINANCIEROS, NETO**

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

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

	2019	2018
Administración de Cebures	\$ 35,439	\$ 42,767
Comisiones por operaciones financieras	5,711	7,581
Programa MTN (Emisión de bonos)	29,065	33,609
Pérdida por valuación de instrumentos financieros en valores	55,919	-
Valor razonable de instrumentos financieros derivados	36,719	72,244
Otros	73,477	9,869
	<u>\$ 236,330</u>	<u>\$ 166,070</u>

NOTA 26:**OTROS GASTOS, NETO**

El rubro de otros gastos se integra como sigue:

	2019	2018
Asesorías legales	\$ 81,749	\$ 189,404
Donativos	12,108	58,812
Pérdida en venta de instrumentos financieros (Ver Nota 15)	217,837	-
Otros	(13,987)	197,503
	<u>\$ 297,707</u>	<u>\$ 445,719</u>

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

Ver nota de segmentos

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

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

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

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

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

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

Nota 25:

OTROS GASTOS FINANCIEROS

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

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

	2019	2018
Administración de Cebures	\$ 35,439	\$ 42,767
Comisiones por operaciones financieras	5,711	7,581
Programa MTN (Emisión de bonos)	29,065	33,609
Pérdida por valuación de instrumentos financieros en valores	55,919	-
Valor razonable de instrumentos financieros derivados	36,719	72,244
Otros	73,477	9,869
	<u>\$ 236,330</u>	<u>\$ 166,070</u>

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

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

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

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

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

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

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

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

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

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

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

Ver nota 15 Activos y Pasivos financieros.

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

NOTA 16:

RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Grupo está expuesto a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros del Grupo por categoría se resumen en la Nota 15. Los principales tipos de riesgo son: (i) riesgo de mercado, (ii) riesgo de crédito y (iii) riesgo de liquidez.

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

El Grupo realiza operaciones de derivados principalmente para cubrir los riesgos por tipo de cambio sobre los intereses que paga sobre su deuda en moneda extranjera, básicamente dólares americanos, y por tasa de interés sobre los certificados bursátiles emitidos. Las revelaciones correspondientes a la contabilidad de coberturas se incluyen en la Nota 15.

a) Análisis de riesgo de mercado

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

Sensibilidad a monedas extranjeras

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

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 111,956	US\$ -	US\$ 79,742	US\$ -
Pasivos financieros	(43,237)	(391,179)	(54,301)	(391,179)
Total exposición	US\$ 68,719	US\$ (391,179)	US\$ 25,441	US\$ (391,179)

Al 5 de marzo de 2020, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y al 5 de marzo de 2020, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$18.8642, \$19.6512 y \$19.8095, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad (pérdida) de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$609,348 y \$609,348, respectivamente, como resultado de la ganancia/pérdida cambiaria neta en la conversión de activos y pasivos monetarios en dólares sin cobertura de un instrumento financiero derivado.

El principal efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2019 comparado con 2018, corresponde a la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la Nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa TIIIE. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

b)Análisis del riesgo de crédito

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

Gestión del riesgo de crédito

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

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

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

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

Garantías

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

Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, considerando efectos de IVA en los casos que éste aplique, se determinó como sigue:

	Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento						Total
	Corriente	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	+ 1 año	
Al 31 de diciembre de 2019							
Tasa de pérdida crediticia esperada	2.33%	8.81%	9.41%	18.92%	51.71%	53.50%	
Valor bruto en libros	1,922,025	78,612	105,584	64,161	269,741	482,567	\$ 2,922,690
Pérdida crediticia esperada	44,812	6,922	9,931	12,137	139,494	258,180	\$ 471,476
Al 1 de enero de 2018							
Tasa de pérdida crediticia esperada	6.72%	28.75%	21.12%	18.16%	14.29%	70.09%	
Valor bruto en libros	2,053,367	122,938	17,454	37,365	236,548	575,578	\$ 3,043,250
Pérdida crediticia esperada	137,900	35,344	3,686	6,784	33,796	403,397	\$ 620,907

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo final de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se concilia con el saldo inicial como sigue:

	2019	2018
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero	\$ 620,907	\$ 600,420
Incrementos a la reserva durante el año	257,101	122,173
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	(406,532)	(101,686)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre	\$ 471,476	\$ 620,907

c) Análisis del riesgo de liquidez

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

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

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

A partir del 31 de diciembre de 2019 y 2018, la deuda financiera (sin considerar pagos de intereses y gastos de emisión por amortizar) tienen vencimientos contractuales tal y como se resume a continuación:

Año	Moneda	2019	2018
2020	Peso	\$ 1,708,000	\$ 1,708,000
2022	Dólar	7,545,680	7,860,480
2024	Peso	4,000,000	4,000,000
2028	Peso	41,000	41,000
		<u>\$ 13,294,680</u>	<u>\$ 13,609,480</u>

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

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

El año de adopción de la NIIF fue 2012.

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

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

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

NOTA 1:

NATURALEZA DE LAS OPERACIONES E INFORMACIÓN GENERAL

TV Azteca, S.A.B. de C.V. (la Compañía y/o TV Azteca) 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; (iv) la venta de juegos de apuestas a través de una plataforma en internet; y (v) el mantenimiento a una red de fibra óptica construida por el Grupo en Perú.

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

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

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

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

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

No aplica.

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

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tuvieron operaciones sobre subvenciones del gobierno a revelar.

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

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

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. El valor de recuperación se obtiene como el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México, Honduras y Guatemala; así como fibra óptica Perú – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Equipo de fútbol – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

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

Valor de uso (enfoque de ingresos)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

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

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable. Asimismo, para 2019 el rubro de impuestos a la utilidad incluye el monto determinado por la adopción de CINIIF 23.

NIC 12 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 impuesto diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

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

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Nota 20:

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

a. Gastos por beneficios a empleados

Durante 2019 y 2018, se reconocieron erogaciones por beneficios a empleados en los resultados del año como sigue:

	2019	2018
Costo de programación, producción y transmisión	\$ 953,327	\$ 1,029,705
Gastos de venta y administración	198,032	191,522
	<u>\$ 1,151,359</u>	<u>\$ 1,221,227</u>

b. Prima de antigüedad

Los componentes del costo neto del período de la prima de antigüedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Costo laboral del servicio actual	\$ 5,064	\$ 5,293
Costo financiero	5,669	5,159
Servicio pasado reconocido en el periodo	575	6,038
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	6,920	(7,712)
Costo neto del periodo	<u>\$ 18,228</u>	<u>\$ 8,778</u>

c. Separación a la jubilación

Los componentes del costo neto del período de los pagos por separación a la jubilación por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Costo laboral del servicio actual	\$ 8,482	\$ 9,326
Costo financiero	9,551	9,194
Servicio pasado reconocido en el periodo	5,223	(5,541)
Reconocimiento inmediato actuarial (ganancias/pérdidas)	8,278	(17,566)
Costo neto del periodo	<u>\$ 23,052</u>	<u>\$ (4,587)</u>

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

	2019	2018
Prima de antigüedad	\$ 78,061	\$ 65,310
Separación a la jubilación	123,674	103,686
Beneficios a los empleados	<u>\$ 201,735</u>	<u>\$ 168,996</u>

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

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

Beneficios otorgados a directivos clave adicionales a su sueldo

Durante 2019 y 2018, el Grupo otorgó beneficios a personal directivo clave por \$90,000 y \$65,000, respectivamente.

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

No aplica.

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

No aplica.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Nota 13:

OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

Los otros activos intangibles se integran como sigue:

	2019	2018
Pagos a Corporación de Noticias e Información, S.A. de C.V. (CNI)	\$ 360,093	\$ 360,093
Derechos de registro de jugadores y derechos de afiliación, neto	190,930	385,245
Franquicia y marca de Club Atlas	-	188,579
Red de fibra óptica Perú	15,563	20,937
Otros intangibles, neto	51,089	10,332
	<u>\$ 617,675</u>	<u>\$ 965,186</u>

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

	Pagos a CNI	Fibra óptica Perú	Derechos de registro de jugadores	Franquicia y marca Club Atlas	Otros intangibles	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 366,205	\$ 15,397	\$ 541,437	\$ 188,579	\$ -	\$ 1,111,618
Incrementos	-	24,961	337,131	-	72,499	434,591
Reclasificaciones	(6,112)	-	-	-	-	(6,112)
Venta de jugadores	-	-	(283,650)	-	-	(283,650)
Amortización	-	(19,421)	(209,673)	-	(62,167)	(291,261)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 360,093</u>	<u>\$ 20,937</u>	<u>\$ 385,245</u>	<u>\$ 188,579</u>	<u>\$ 10,332</u>	<u>\$ 965,186</u>

Incrementos	-	-	108,119	-	109,948	218,067
Venta de jugadores	-	-	(25,663)	-	-	(25,663)
Baja por disposición de activos	-	-	(193,598)	(188,579)	-	(382,177)
Amortización	-	(5,374)	(83,173)	-	(69,191)	(157,738)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 360,093	\$ 15,563	\$ 190,930	\$ -	\$ 51,089	\$ 617,675

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

- a) Contrato de crédito, firmado el 9 de octubre de 1998, mediante el cual la Compañía le otorgó a CNI un crédito por USD\$10,000, a un plazo de diez años con un periodo de gracia de 3 años a partir de la disposición del crédito. Los intereses del crédito equivalían a la tasa más alta que la Compañía pagaba más 0.25 puntos. Para garantizar el crédito se constituyó una prenda correspondiente al 51% de las acciones representativas del capital social de TVM, propiedad del señor Javier Moreno Valle Suárez. Dichas acciones quedaron en garantía hasta que el crédito y sus accesorios fueran pagados en su totalidad. En julio de 2000, CNI había dispuesto de los USD\$10,000 de este crédito.
- b) La Compañía celebró con CNI un contrato de cesión de derechos y obligaciones (el “Contrato de Cesión”) sobre el contrato que tenía CNI con TVM; bajo dicho Contrato de Cesión, la Compañía comercializaría, programaría y operaría el canal adn40 de televisión, en virtud de lo cual, la Compañía se obligó a pagar a CNI USD\$15,000, los cuales fueron considerados como anticipo del pago del 50% de la Utilidad antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (EBITDA por sus siglas en inglés) por los tres primeros años del Contrato de Cesión. Al 31 de diciembre de 1999, la Compañía entregó dichos USD\$15,000, los cuales se acordó amortizar contra el EBITDA que se generara con la operación del canal adn40, en un periodo máximo de 10 años.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los pagos a CNI por \$360,093 corresponde fundamentalmente a los pagos arriba descritos y, como se indica en la Nota 12, los mismos forman parte del valor de la concesión del canal adn40.

Derechos de registro de jugadores

Los derechos de registro de jugadores representan los derechos federativos que tiene el Grupo de recibir servicios de los jugadores profesionales durante la vigencia de los contratos correspondientes, para que formen parte del equipo de fútbol que opera el Grupo a través de su subsidiaria o bien, para que puedan ser prestados a otros equipos. En virtud de la disposición de activos descrita en la Nota 5, el Grupo reconoció la baja los derechos de registro de jugadores que pertenecientes a la ahora Compañía asociada Club

Rojinegros.

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

Franquicia y marca Club Atlas

Los derechos de afiliación a la FMF que corresponden a la franquicia de la Primera División del Club Atlas, se reconocieron a su valor razonable en la fecha de adquisición, y anualmente su valor es probado para efectos de deterioro. En virtud de la disposición de activos descrita en la Nota 5, el Grupo reconoció la baja de estos activos.

Red de fibra óptica Perú

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

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

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

Ver nota sobre activos intangibles.

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Nota 8:**DERECHOS DE EXHIBICIÓN**

Los derechos de exhibición se integran como sigue:

	2019	2018
Producciones propias	\$ 349,917	\$ 371,361
Derechos de exhibición a perpetuidad	433,281	452,156
Derechos de exhibición adquiridos	3,713,889	4,114,332
	<u>\$ 4,497,087</u>	<u>\$ 4,937,849</u>
Menos – Porción no circulante de:		
Derechos de exhibición a perpetuidad	\$ 415,008	\$ 452,140
Derechos de exhibición adquiridos	1,989,792	1,662,985
	<u>2,404,800</u>	<u>2,115,125</u>
Porción circulante de derechos de exhibición	<u>\$ 2,092,287</u>	<u>\$ 2,822,724</u>

Durante 2019 y 2018, la amortización de derechos de exhibición por \$3,148,933 y \$2,793,702 que se reconoció en los estados consolidados de resultado integral adjunto, se presenta en el rubro de “Costo de programación, producción y transmisión”.

Los derechos de exhibición están garantizando préstamos otorgados por Banco Azteca, S.A. I.B.M. (Banco Azteca), a que se hace referencia en Nota 15, hasta por un monto de \$2,400,000.

Nota 9:**INVENTARIOS**

Los inventarios se integran como sigue:

	2019	2018
Suministros, herrajes y materiales de fibra óptica en Perú	\$ 132,389	\$ 152,179
Otros inventarios	17,519	16,306
	<u>\$ 149,908</u>	<u>\$ 168,485</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

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

Nota 14:

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

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

	2019	2018
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 262,692	\$ 243,391
Orlegi Sports & Entertainment, S.A.P.I. de C.V.	202,581	-
Otras inversiones permanentes	24,102	24,102
	<u>\$ 489,375</u>	<u>\$ 267,493</u>

Ninguna asociada es material de forma individual para el Grupo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, El Grupo mantiene inversión del 40% en el capital de Azteca Comunicaciones Colombia, S.A.S., la cual fue reducida a cero en virtud de los resultados negativos que ha generado dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la información condensada de activos, pasivos, ingresos y resultados de las compañías asociadas, así como el porcentaje de participación que mantiene el Grupo en la misma, es como sigue:

Nombre	Activos	Pasivos	Ingresos	Utilidad/ (pérdida)	% de participación
Al 31 de diciembre de 2019-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,679,410	\$ 1,308,674	\$ 1,566,635	\$ 96,506	20%
Orlegi Sport & Entertainment, S.A.P.I. de C.V.	2,447,131	1,304,534	1,879,279	(328,434)	33%
Al 31 de diciembre de 2018-					
Súper Espectáculos, S.A. de C.V.	\$ 2,431,982	\$ 1,198,742	\$ 1,498,901	\$ 95,469	20%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo reconoció \$42,823 y \$35,589, respectivamente, de disminución neta en sus inversiones en asociadas a través del método de participación, según su porcentaje de participación en el resultado integral de las compañías asociadas. Dichos montos se presentan en los estados consolidados de resultado integral en el renglón de "Participación en los resultados de asociadas".

En virtud de las operaciones descritas en Nota 5, desde julio de 2019 el Grupo participa en el 33% del capital social de Orlegi Sport & Entertainment, S.A.P.I. de C.V., la cual es Compañía tenedora del Club Rojinegros y otras Compañías dedicadas a otorgar espectáculos deportivos.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene registrada ninguna operación de este tipo.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Nota 22:

CAPITAL CONTABLE

a. Capital social

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

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

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie "A"	5,318,079	4,630,686	\$ 372,914	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie "D-A"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie "D-L"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,952,292	\$ 715,364	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones de la Compañía están inscritas en las siguientes bolsas de valores:

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

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 9 de abril de 2019 y el 25 de abril de 2018, se decretó un dividendo por \$17,920 y 17,889, 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 2019 y 2018, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

b. Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía disminuyó su capital social en \$811 y en \$9,155, respectivamente, por la recompra de 9,498 mil acciones y 7,839 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$4,578 y en \$93,977, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

c. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva legal representa el 21% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como dividendos en acciones.

d. Distribución de utilidades

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo actualizado de la denominada “Cuenta de Utilidad Fiscal Neta” (CUFIN) asciende a \$9,706,378. En el caso de distribución de dividendos o utilidades a los accionistas hasta por ese monto, no se generará impuesto sobre la renta (ISR). Tratándose de personas morales que distribuyen dividendos o utilidades que no procedan de la CUFIN, deberán calcular y enterar el impuesto correspondiente, para lo cual se deberá adicionar el impuesto que se deba pagar a los dividendos o utilidades distribuidos.

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

Los dividendos decretados y pagados que se mencionan en el inciso a) anterior no generaron ISR en virtud de que proceden del saldo de la CUFIN.

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

e. Reducciones de capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo actualizado de la cuenta denominada "Capital de Aportación Actualizado" (CUCA) asciende a \$6,008,151 y \$5,846,248, respectivamente. En el caso de reembolso o reducciones de capital, el excedente de dicho reembolso sobre este importe tendrá el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de reembolso o reducción utilizando el INPC.

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

f. Plan de opción de acciones a los empleados

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

Durante los años 2019 y 2018, no se ejercieron opciones de este plan. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las opciones pendientes de ejercer ascienden a 19 millones de CPO de los 241 millones autorizados.

g. Otros componentes de capital

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

	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros designados a VRORI	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(83,788)	-	-	-	(83,788)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	241,392	241,392
Remediación de beneficios a los empleados	-	20,595	-	-	20,595
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(266,345)	-	(266,345)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	266,345	-	266,345
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ (412,329)	\$ 57,097	\$ -	\$ 413,292	\$ 58,060
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	17,994	-	-	-	17,994
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	(516,846)	(516,846)
Remediación de beneficios a los empleados	-	(21,901)	-	-	(21,901)
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(379,704)	-	(379,704)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	379,704	-	379,704
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ (394,335)	\$ 35,196	\$ -	\$ (103,554)	\$ (462,693)

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2019 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Nota 11:

ARRENDAMIENTOS

Los pasivos por arrendamiento se presentan en los estados consolidados de posición financiera como sigue:

	2019
Circulante (ver Nota 18)	\$ 86,808
No circulante	298,463
	<u>\$ 385,271</u>

Los arrendamientos de inmuebles más representativos con los que cuenta el Grupo incluyen, entre otros:

- a) Sitios en los cuales se encuentra ubicados los nodos para la fibra óptica colocada en Perú.
- b) Sitios de repetición para sus antenas de transmisión de señal televisiva en México.
- c) Oficinas para las locales, sucursales y otros negocios del Grupo.
- d) Estacionamientos y otros.

Con excepción de los arrendamientos a corto plazo y de los activos subyacentes de bajo valor, cada arrendamiento se contabiliza en el balance general como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El Grupo clasifica sus activos por derecho de uso de forma consistente con sus propiedades y equipo (ver Nota 10).

Generalmente, cada arrendamiento impone una restricción que, a menos que exista un derecho contractual para que el Grupo subarriende el activo a un tercero, el activo por derecho de uso sólo se puede utilizar por el Grupo.

Algunos contratos de arrendamiento contienen la opción de extender el contrato de arrendamiento por un plazo más largo. Se prohíbe que el Grupo venda u otorgue en garantía el activo subyacente.

Para los arrendamientos de las oficinas para las locales, sucursales y otros negocios, el Grupo debe conservar en buen estado dichas propiedades y devolverlos en su estado original al finalizar el arrendamiento.

La siguiente tabla describe la naturaleza de las actividades de arrendamiento del Grupo por tipo de activo por derecho de uso reconocido en el estado consolidado de posición financiera:

Activo por derecho de uso	No. de activos por derechos de uso arrendados	Rango del plazo remanente (años)	Promedio del plazo remanente (años)	No. de arrendamientos con opciones de extensión
Sitios de Nodos	298	5 – 16	7	-
Sitios de Repetición	81	2 -23	16	2
Oficinas Sucursales	30	2-11	4	1
Oficinas Administrativas	19	1-5	3	-
Estacionamientos	11	2-7	3	-
Hangar	3	1-4	2	-
Campos de Futbol	2	2-2	2	-
Helipuerto	1	4-6	6	-
Varios	5	2-4	3	-

Los contratos de arrendamientos incluidos en la tabla anterior no establecen opción de compra del activo subyacente, y tampoco opciones de terminación; asimismo, todos los contratos establecen pagos fijos.

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con los activos subyacentes relacionados. Al 31 de diciembre de 2019 los pagos mínimos por arrendamiento son como sigue:

	Menos de 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Pagos por arrendamiento	\$121,644	\$ 98,330	\$ 79,289	\$ 59,238	\$ 51,650	\$138,311	\$548,462
Cargos financieros	(34,836)	(27,005)	(20,543)	(15,646)	(11,356)	(53,805)	(163,191)
Valor presente neto	\$ 86,808	\$ 71,325	\$ 58,746	\$ 43,592	\$ 40,294	\$ 84,506	\$385,271

Durante 2019, el gasto por intereses generado de los pasivos por arrendamiento ascendió a \$40,423, mismo que se presenta en el rubro de intereses devengados a cargo del estado consolidado de resultado integral adjunto.

Pagos de arrendamientos no reconocidos como pasivos

El Grupo ha elegido no reconocer pasivos por arrendamientos a corto plazo (arrendamientos con un plazo esperado de 12 meses o menos) o por arrendamientos de activos de bajo valor. Los pagos realizados por estos contratos de arrendamiento se reconocen en resultados sobre la base de línea recta.

El gasto relacionado con los pagos no incluidos en la medición del pasivo por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor asciende a \$44,468.

El total de flujos de efectivo por arrendamientos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$133,959 y \$123,190, respectivamente.

A continuación, se presenta información adicional sobre los activos por derecho de uso por clase de activo:

	Valor en libros (Nota 10)	Gastos por depreciación	Deterioro
Sitios de Nodos	\$ 139,166	\$ 21,370	-
Oficinas Sucursales	121,788	30,224	-
Sitios de Repetición	88,262	5,243	-
Oficinas Administrativas	70,594	19,330	-
Estacionamientos	29,345	13,999	-
Hangar	20,312	6,784	-
Helipuerto	11,833	1,808	-
Varios	9,885	3,937	-
Campos de Futbol	1,202	573	-
Total activo por derecho de uso	\$ 492,387	\$ 103,268	-

Los activos por derecho de uso se incluyen en la misma clase de activos que se hubieran presentado si los activos subyacentes fueran propiedad del Grupo.

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

Análisis del riesgo de liquidez

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

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

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

A partir del 31 de diciembre de 2019 y 2018, la deuda financiera (sin considerar pagos de intereses y gastos de emisión por amortizar) tienen vencimientos contractuales tal y como se resume a continuación:

Año	Moneda	2019	2018
2020	Peso	\$ 1,708,000	\$ 1,708,000
2022	Dólar	7,545,680	7,860,480
2024	Peso	4,000,000	4,000,000
2028	Peso	41,000	41,000
		<u>\$ 13,294,680</u>	<u>\$ 13,609,480</u>

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

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

La deuda financiera incluye los siguientes pasivos financieros:

	Moneda	2019	2018
Corto plazo			
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	\$ 1,708,000	\$ -
Largo plazo			
Programa MTN	USD	\$ 7,389,806	\$ 7,687,134
Certificados Bursátiles	Peso	3,974,777	3,960,338
Línea de crédito con Banco Azteca	Peso	-	1,708,000
Otros menores	Peso	41,000	41,000
Subtotal a largo plazo		11,405,583	13,396,472
		\$ 13,113,583	\$ 13,396,472

Los valores razonables de los pasivos financieros se determinaron mediante el cálculo de sus valores presentes a la fecha de reporte, utilizando las tasas de interés de mercado, las cuales se encontraban disponibles para el Grupo. No se han incluido cambios en el valor razonable en utilidades o pérdidas por el período, ya que los pasivos financieros se llevan al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera.

Programa Medium Term Notes (Programa MTN)

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 9 de agosto de cada año, hasta su vencimiento en agosto de 2024.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión pendientes de amortizar a resultados que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$155,874 y \$173,346, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por esta deuda ascendieron a USD\$33,000 y USD\$33,000, respectivamente, equivalentes a \$636,834 y \$633,367, respectivamente, y se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de "Intereses devengados a cargo".

Covenants

El contrato de emisión del Programa MTN establece ciertas restricciones y obligaciones de hacer y no hacer (*covenants*) que limitan a la Compañía y a las principales subsidiarias del Grupo 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 consumar ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía y sus subsidiarias restringidas cumplieron a cabalidad con los *covenants* establecidos en dicho contrato.

Emisión de Certificados Bursátiles

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de emisión de los Cebures, pendientes de amortizar a resultados, que se presentan disminuyendo esta deuda ascienden a \$25,223 y \$39,662, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$455,725 y \$440,879; y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de "Intereses devengados a cargo".

Línea de crédito con Banco Azteca

La Compañía tiene contratada una línea de crédito con su parte relacionada Banco Azteca desde el 24 de diciembre de 2009, la cual genera intereses a razón de la tasa TIIE más 2 puntos porcentuales, y vence el 9 de marzo de 2020, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, la Administración está en proceso de renegociar esta deuda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados a cargo por estos préstamos ascendieron a \$177,855 y \$73,697, respectivamente, y los mismos se presentan en los estados consolidados de resultado integral adjuntos dentro del rubro de “Intereses devengados a cargo”.

Conciliación de movimientos de operaciones de financiamiento

Los cambios en la deuda, sin considerar gastos de emisión e intereses, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Certificados bursátiles	\$ 4,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	4,000,000
Programa MTN	7,860,480	-	-	(314,800)	7,545,680
Línea de crédito Banco Azteca	1,708,000	-	-	-	1,708,000
Otros menores	41,000	-	-	-	41,000
	<u>\$ 13,609,480</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (314,800)</u>	<u>\$ 13,294,680</u>

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Pagos	Fluctuación cambiaria	Saldo al final del año
Préstamos de ATC	\$ 1,804,106	\$ -	\$ (1,729,669)	\$ (74,437)	\$ -
Certificados bursátiles	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Programa MTN	7,865,160	-	-	(4,680)	7,860,480
Línea de crédito Banco Azteca	1,000	2,078,500	(371,500)	-	1,708,000
Otros menores	-	41,000	-	-	41,000
	<u>\$ 13,670,266</u>	<u>\$ 2,119,500</u>	<u>\$ (2,101,169)</u>	<u>\$ (79,117)</u>	<u>\$ 13,609,480</u>

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

Ingresos por contratos de publicidad

El Grupo celebra contratos que establecen la obligación de transmitir publicidad de sus clientes, los cuales normalmente son suscritos

durante el cuarto trimestre del año calendario anterior al año en que la publicidad es transmitida. Los clientes pueden elegir en qué programas de televisión y en qué horarios, con base en la disponibilidad, aparecerán sus anuncios publicitarios.

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

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

Análisis de riesgo de mercado

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

Sensibilidad a monedas extranjeras

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

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Activos financieros	US\$ 111,956	US\$ -	US\$ 79,742	US\$ -
Pasivos financieros	(43,237)	(391,179)	(54,301)	(391,179)
Total exposición	US\$ 68,719	US\$ (391,179)	US\$ 25,441	US\$ (391,179)

Al 5 de marzo de 2020, fecha de emisión de estos estados financieros, la posición en moneda extranjera, no auditada, era similar a la que se tenía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y al 5 de marzo de 2020, los tipos de cambio por dólar americano eran de \$18.8642, \$19.6512 y \$19.8095, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo presenta una posición corta neta en dólares en ambos años, por lo que si el peso se hubiera fortalecido/debilitado en un 10% frente al dólar y el resto de las variables se mantuvieran constantes, la utilidad (pérdida) de cada año después de impuestos se habría incrementado/disminuido en \$609,348 y \$609,348, respectivamente, como resultado de la

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

El principal efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en el resultado neto de 2019 comparado con 2018, corresponde a la estabilidad del peso mexicano frente al dólar americano al cierre de ambos años.

Sensibilidad a tasas de interés

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado en relación con la emisión de los Cebures descrita en la Nota 15; sin embargo, para esos efectos se contrató un swap para mitigar el riesgo de un incremento significativo en la tasa TIIE. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

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

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.

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

Nota 5:

OPERACIONES DISCONTINUAS

En julio de 2019, la Compañía suscribió un acuerdo con Orlegi Sports & Entertainment, S.A.P.I. de C.V. (Grupo Orlegi) mediante el cual este último se convirtió en principal accionista de Club de Fútbol Rojinegros, S.A. de C.V. (Club Rojinegros), quien opera el equipo de fútbol Atlas (Club Atlas).

Como parte de la operación, TV Azteca obtuvo el 33% de participación en el capital social de Grupo Orlegi, la cual controla a Club Rojinegros y otras Compañías que otorgan servicios de espectáculos deportivos. La transacción no contraviene los reglamentos

aplicables de la FMF, y fue validada por la Asamblea de la Liga MX.

Bajo el acuerdo, la administración y operación de Club Atlas, así como la definición de la estrategia comercial y deportiva fueron asumidas por Grupo Orlegi a partir de la fecha de la transacción.

A continuación, se presenta información condensada de los activos y pasivos que se dispusieron por esta transacción:

	Total
Activos circulantes	\$ 226,068
Marca y franquicia	268,700
Equipo de operación y otros, neto	21,288
Derechos de registro de jugadores	193,598
Total de activos dispuestos	709,654
Pasivos dispuestos	878,535
Efecto de la disposición de activos	\$ (168,881)

A continuación, se presenta información condensada del estado consolidado de resultado integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, que muestra los montos involucrados en las operaciones discontinuas por la pérdida de control de Club Rojinegros:

	2019	2018
Ventas netas	\$ 195,990	\$ 854,059
Costos y gastos de operación	(576,495)	(921,800)
Otros ingresos (gastos), neto	218,546	(869)
Ingresos (gastos) financieros, neto	2,178	(17,751)
Impuestos a la utilidad	(219,000)	-
Pérdida de operaciones discontinuas	\$ (378,781)	\$ (86,361)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

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

Nota 24:

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Los objetivos de la administración del capital del Grupo son:

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

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

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Nota 12:

CONCESIONES

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

	2019	2018
Activos con vida útil indefinida		
Concesiones de televisión nacional en México	\$ 5,405,358	\$ 5,405,358
Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala ⁽¹⁾	78,024	81,787
	<u>5,483,382</u>	<u>5,487,145</u>
Activos con vida útil finita		
Derechos pagados por prórroga de las concesiones en México	3,960,249	3,940,188
	<u>\$ 9,443,631</u>	<u>\$ 9,427,333</u>

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

Concesiones de televisión nacional en México

Canales Azteca 1 y Azteca 7

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

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

Canal adn40 en México

En opinión de los asesores legales del Grupo, el derecho de la concesión por la explotación del canal adn40 es propiedad del Grupo;

en virtud de lo anterior, las erogaciones realizadas para su adquisición fueron consideradas como parte del valor de la concesión. No obstante, derivado de los litigios descritos en la Nota 13, las erogaciones por \$360,093, efectuadas para la adquisición del canal adn40, se presentan como parte de otros activos intangibles.

Prórroga de las concesiones de televisión en México

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

Con base en lo anterior y habiendo cumplido el Grupo con todas sus obligaciones derivadas de las leyes aplicables y de sus títulos de concesión, en mayo de 2018 inició el trámite para solicitar la prórroga de sus concesiones de televisión en México (canales 1, 7 y adn40), la cual fue aprobada por el IFT por un plazo de 20 años a partir de la fecha prevista de su vencimiento (31 de diciembre de 2021); consecuentemente la vigencia de las concesiones de televisión concluye en el año 2041. La LFTR establece que para el otorgamiento de la prórroga de las concesiones se deberá realizar el pago de una contraprestación al Gobierno Mexicano, la cual, para efectos de la prórroga otorgada antes indicada, ascendió a \$3,940,188 y fue pagada por el Grupo en noviembre de 2018. En 2019, el Grupo obtuvo la prórroga de un canal local en Chihuahua por la cual pagó \$20,061.

Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala

Concesión Azteca Honduras

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

Concesión Azteca Guatemala

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

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

No aplica.

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

Ver información a revelar sobre otros pasivos.

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Nota 18:

PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Proveedores y acreedores	\$ 1,079,223	\$ 1,016,617
Pasivos por derechos de uso (Ver Nota 11)	86,808	-
Intereses por pagar	315,273	315,824
Costos y gastos operativos por pagar	1,551,479	1,217,999
Otras cuentas y contribuciones por pagar	850,771	948,642
	<u>\$ 3,883,554</u>	<u>\$ 3,499,082</u>

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

	2019	2018
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359
Provisiones adicionales	8,625,350	8,291,870
Importe utilizado	(8,291,870)	(8,840,230)
Importe en libros al 31 de diciembre	<u>\$ 1,551,479</u>	<u>\$ 1,217,999</u>

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

Nota 7:

Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 2,922,690	\$ 3,043,250
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(471,476)	(620,907)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	<u>2,451,214</u>	<u>2,422,343</u>
Otras cuentas por cobrar	309,011	367,130
Activos financieros	<u>2,760,225</u>	<u>2,789,473</u>
Gastos pagados por anticipado	111,892	48,002
Activos no financieros	<u>111,892</u>	<u>48,002</u>

	\$ 2,872,117	\$ 2,837,475
Porción no circulante de:		
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 21,956	\$ 75,751
Otras cuentas por cobrar	34,656	25,475
	56,612	101,226
Porción circulante de clientes y otras cuentas por cobrar	\$ 2,815,505	\$ 2,736,249

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar a clientes incluyen: (i) operaciones de intercambio por \$265,521 y \$219,278, respectivamente; y (ii) saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidadas por \$398,028 y \$241,006, respectivamente.

En 2019, el Grupo vendió a descuento cuentas por cobrar comerciales con valor de \$237,220, las cuales, en su mayoría, tenían más de un año de antigüedad, el precio de venta ascendió a \$42,750.

Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, en los periodos comparativos, han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes que experimentan dificultades financieras.

La Nota 16 b) incluye revelaciones relacionadas con las exposiciones de riesgo crediticio y con el análisis de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

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

Ver información a revelar sobre otros pasivos.

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

Nota 26:

OTROS GASTOS, NETO

El rubro de otros gastos se integra como sigue:

	2019	2018
Asesorías legales	\$ 81,749	\$ 189,404
Donativos	12,108	58,812
Pérdida en venta de instrumentos financieros (Ver Nota 15)	217,837	-
Otros	(13,987)	197,503
	\$ 297,707	\$ 445,719

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

Ver Nota 26 información a revelar sobre otros gastos, neto.

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

No aplica.

**Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación
[bloque de texto]**

Ver nota 27 información a revelar sobre segmentos.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Nota 10:

PROPIEDADES Y EQUIPO

Las propiedades y equipo se integran como sigue:

	2019	2018
Edificios ⁽¹⁾	\$ 3,699,598	\$ 3,073,342
Equipo de operación	6,503,966	6,595,838
Mobiliario y equipo de oficina	405,960	397,571
Equipo de transporte	880,400	885,690
Otros activos fijos	1,530,630	1,463,680
	<u>13,020,554</u>	<u>12,416,121</u>
Menos – Depreciación acumulada	(10,034,751)	(9,642,599)
	<u>2,985,803</u>	<u>2,773,522</u>
Terrenos	677,576	677,576
Construcciones en proceso	62,223	82,208
	<u>\$ 3,725,602</u>	<u>\$ 3,533,306</u>

(1) En 2019, incluye valor de activos por derechos de uso derivados de la adopción de NIIF 16 por \$492,387 (Ver Nota 11)

La conciliación de movimientos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Conciliación al 31 de diciembre de 2019

	Saldo neto al inicio del año			Depreciación del año	Saldo neto al final del año	Vida útil estimada (años)
	año	Adiciones	Retiros			
Edificios ⁽¹⁾	\$ 1,372,687	\$ 628,644	\$ 3,384	\$ 203,648	\$ 1,794,299	33
Equipo de operación	896,882	122,125	999	289,914	728,094	6 y 20
Mobiliario y equipo de oficina	54,161	10,360	454	9,413	54,654	10
Equipo de transporte	218,067	152,349	97,296	67,953	205,167	5
Otros activos fijos	231,725	99,984	407	127,713	203,589	4
Terrenos	677,576	-	-	-	677,576	-
Construcciones en proceso	82,208	456,520	476,505	-	62,223	-
	<u>\$ 3,533,306</u>	<u>\$1,469,982</u>	<u>\$ 579,045</u>	<u>\$ 698,641</u>	<u>\$ 3,725,602</u>	

(1) Incluye valor de activos por derechos de uso derivados de la adopción de NIIF 16 por \$492,387 (Ver Nota 11)

Conciliación al 31 de diciembre de 2018

	Saldo neto al inicio del año			Depreciación del año	Saldo neto al final del año	Vida útil estimada (años)
	año	Adiciones	Retiros			
Edificios	\$ 1,372,438	\$ 153,458	\$ 27,906	\$ 125,303	\$ 1,372,687	33
Equipo de operación	1,057,632	196,266	13,069	343,947	896,882	6 y 20
Mobiliario y equipo de oficina	50,818	12,628	787	8,498	54,161	10
Equipo de transporte	226,640	226,584	167,369	67,788	218,067	5
Otros activos fijos	223,809	139,327	2,845	128,566	231,725	4
Terrenos	677,576	-	-	-	677,576	-
Construcciones en proceso	146,073	648,802	712,667	-	82,208	-
	<u>\$ 3,754,986</u>	<u>\$1,377,065</u>	<u>\$ 924,643</u>	<u>\$ 674,102</u>	<u>\$ 3,533,306</u>	

Todos los cargos a resultados por depreciación se incluyen como parte de la depreciación y amortización de activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no fue necesario reconocer cargos por deterioro.

Componentes en curso de construcción – Construcciones en proceso:

Al 31 de diciembre de 2019, las construcciones en proceso corresponden principalmente al desarrollo para reforzar la cadena de suministro de contenidos a través de Dalet Galaxy Five2. Al 31 de diciembre de 2018, las construcciones en proceso corresponden principalmente a la inversión realizada en la remodelación de foros (noticias, espectáculos y deportes) y otras áreas de trabajo.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

	2019	2018
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359
Provisiones adicionales	8,625,350	8,291,870
Importe utilizado	(8,291,870)	(8,840,230)
Importe en libros al 31 de diciembre	<u>\$ 1,551,479</u>	<u>\$ 1,217,999</u>

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se realizaron reclasificaciones de instrumentos financieros.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Red de fibra óptica Perú

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

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

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Nota 17:

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas, los cuales no están garantizados, se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Comunicaciones Avanzadas, S.A. de C.V. (Compañía tenedora)	\$ 577,838	\$ 575,568
Club de Fútbol Rojinegros, S.A. de C.V.	92,450	-
Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y Compañías subsidiarias	67,044	110,329
Arrendadora Internacional Azteca, S.A. de C.V.	37,201	39,220
Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V.	5,893	25,121
Fundación Azteca, A.C.	37,880	16,741
Tiendas Super Precio, S.A. de C.V.	13,448	14,577
Asociación Azteca Amigos de la Cultura, A.C.	27,657	23,692
Otras menores	27,018	1,614
	<u>\$ 886,429</u>	<u>\$ 806,862</u>
Cuentas por pagar:		
Selabe Diseños, S.A. de C.V.	\$ 105,180	\$ 70,705
Banco Azteca, S.A. I.B.M.	12,192	37,992
Procesos Boff, S. de R.L. de C.V.	25,043	24,393
Otras menores	43,695	-
	<u>\$ 186,110</u>	<u>\$ 133,090</u>

A continuación, se describen las principales transacciones realizadas entre el Grupo y sus partes relacionadas, las cuales se efectuaron observando los requisitos aplicables en materia de precios de transferencia.

Ingresos por publicidad

Los ingresos por publicidad transmitida, contratada con partes relacionadas ascendieron a \$974,335 y \$1,021,120 por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, y se detallan como sigue:

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (Grupo Elektra)

El Grupo y Grupo Elektra celebran contratos anuales de publicidad; los derechos bajo los términos de estos contratos no pueden ser transferidos por Grupo Elektra a terceras partes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos provenientes de Grupo Elektra

ascendieron a \$757,061 y \$754,552, respectivamente.

Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V. (Total Play)

El Grupo y Total Play celebran contratos anuales de publicidad; los derechos bajo los términos de estos contratos no pueden ser transferidos por Total Play a terceras partes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos provenientes de Total Play ascendieron a \$113,292 y \$130,114, respectivamente.

Banco Azteca (compañía afiliada)

El Grupo y Banco Azteca celebraron diversos contratos de producción y promoción de los productos y servicios de este último en los canales 1 y 7 de televisión abierta. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos provenientes de Banco Azteca ascendieron a \$103,982 y \$136,454, respectivamente.

Ingresos por servicios

Grupo Elektra, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (Grupo Elektra)

El Grupo y Grupo Elektra mantienen contratos para otorgarse entre las partes, servicios administrativos, técnicos, de análisis financiero, asistencia contable, legal, financiera, así como la administración y preparación de planes específicos para el desarrollo de negocios comerciales, industriales o técnicos y de apoyo a la operación de cada una de las partes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de los ingresos por recuperación de servicios administrativos ascendió a \$1,114,004 y \$1,092,387, respectivamente.

Banco Azteca (compañía afiliada)

El Grupo y Banco Azteca mantienen contratos para otorgarse entre las partes, servicios administrativos, técnicos, de análisis financiero, asistencia contable, legal, financiera, así como la administración y preparación de planes específicos para el desarrollo de negocios comerciales, industriales o técnicos y de apoyo a la operación de cada una de las partes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de los ingresos por recuperación de servicios administrativos ascendió a \$96,972 y \$63,159, respectivamente.

Ingresos por intereses

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo otorgó préstamos a corto plazo a partes relacionadas, los cuales generaron intereses por \$2,328 y \$3,160, respectivamente.

Ingresos por arrendamiento de inmuebles

La Compañía como arrendadora, celebró un contrato de arrendamiento de inmuebles con una subsidiaria de Total Play Telecomunicaciones, S.A. de C.V.; el monto de la renta se actualiza de manera anual. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por arrendamiento a que se refiere este contrato ascendieron a \$11,115 y \$19,661, respectivamente.

Donativos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo otorgó donativos a sus partes relacionadas: Fundación TV Azteca, A.C., Asociación Azteca Amigos de la Cultura y las Artes, A.C. y Caminos de la Libertad, Ideas y Debate, A.C., por un total de \$42,055 y \$58,690, respectivamente. Estas partes relacionadas tienen autorización de las autoridades fiscales para recibir donativos y expedir los comprobantes respectivos.

Recuperación de otras cuentas por cobrar a partes relacionadas

La Compañía evalúa periódicamente la recuperabilidad de las otras cuentas por cobrar a partes relacionadas; cuando se determina que estas cuentas no son recuperables, se cargan a los resultados del periodo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, todas las cuentas por cobrar a partes relacionadas del Grupo han sido revisadas, y no se identificaron indicios de deterioro.

Beneficios otorgados a directivos clave adicionales a su sueldo

Durante 2019 y 2018, el Grupo otorgó beneficios a personal directivo clave por \$90,000 y \$65,000, respectivamente.

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Recompra de acciones:

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía disminuyó su capital social en \$811 y en \$9,155, respectivamente, por la recompra de 9,498 mil acciones y 7,839 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$4,578 y en \$93,977, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Reserva Legal

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no se tiene efectivo restringido.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Nota 12:**CONCESIONES DE TELEVISIÓN**

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

sigue:

Activos con vida útil indefinida	2019	2018
Concesiones de televisión nacional en México	\$ 5,405,358	\$ 5,405,358
Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala ⁽¹⁾	78,024	81,787
	<u>5,483,382</u>	<u>5,487,145</u>
 Activos con vida útil finita		
Derechos pagados por prórroga de las concesiones en México	3,960,249	3,940,188
	<u>\$ 9,443,631</u>	<u>\$ 9,427,333</u>

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

Concesiones de televisión nacional en México

Canales Azteca 1 y Azteca 7

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

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

Canal adn40 en México

En opinión de los asesores legales del Grupo, el derecho de la concesión por la explotación del canal adn40 es propiedad del Grupo; en virtud de lo anterior, las erogaciones realizadas para su adquisición fueron consideradas como parte del valor de la concesión. No obstante, derivado de los litigios descritos en la Nota 13, las erogaciones por \$360,093, efectuadas para la adquisición del canal adn40, se presentan como parte de otros activos intangibles.

Prórroga de las concesiones de televisión en México

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

Con base en lo anterior y habiendo cumplido el Grupo con todas sus obligaciones derivadas de las leyes aplicables y de sus títulos de concesión, en mayo de 2018 inició el trámite para solicitar la prórroga de sus concesiones de televisión en México (canales 1, 7 y adn40), la cual fue aprobada por el IFT por un plazo de 20 años a partir de la fecha prevista de su vencimiento (31 de diciembre de 2021); consecuentemente la vigencia de las concesiones de televisión concluye en el año 2041. La LFTR establece que para el otorgamiento de la prórroga de las concesiones se deberá realizar el pago de una contraprestación al Gobierno Mexicano, la cual, para efectos de la prórroga otorgada antes indicada, ascendió a \$3,940,188 y fue pagada por el Grupo en noviembre de 2018. En 2019, el Grupo obtuvo la prórroga de un canal local en Chihuahua por la cual pagó \$20,061.

Concesiones de televisión en Honduras y Guatemala

Concesión Azteca Honduras

El 4 de noviembre de 2013, el Grupo obtuvo un título de concesión, con una vigencia de quince años, para prestar el servicio de radiodifusión mediante un canal digital con cobertura a nivel nacional en la República de Honduras. De acuerdo con la Ley de

Telecomunicaciones vigente en Honduras, dicha concesión puede ser prorrogada. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que los pagos de refrendo por la renovación no serán significativos en relación con el valor de la concesión.

Concesión Azteca Guatemala

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

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Nota 22:

CAPITAL CONTABLE

a. Capital social

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

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

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie “A”	5,318,079	4,630,686	\$ 372,914	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie “D-A”	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie “D-L”	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,952,292	\$ 715,364	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones de la Compañía están inscritas en las siguientes bolsas de valores:

Características de los valores	País de	Calve de	Bolsa de
--------------------------------	---------	----------	----------

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

Acuerdos en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, celebradas el 9 de abril de 2019 y el 25 de abril de 2018, se decretó un dividendo por \$17,920 y 17,889, 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 2019 y 2018, el saldo por pagar de este reembolso asciende a \$238,358 y se presenta en los estados consolidados de posición financiera dentro del rubro de “Proveedores y otras cuentas por pagar”.

b. Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía disminuyó su capital social en \$811 y en \$9,155, respectivamente, por la recompra de 9,498 mil acciones y 7,839 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$4,578 y en \$93,977, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

c. Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva legal representa el 21% del capital social. El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como dividendos en acciones.

d. Distribución de utilidades

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo actualizado de la denominada “Cuenta de Utilidad Fiscal Neta” (CUFIN) asciende a \$9,706,378. En el caso de distribución de dividendos o utilidades a los accionistas hasta por ese monto, no se generará impuesto sobre la renta (ISR). Tratándose de personas morales que distribuyen dividendos o utilidades que no procedan de la CUFIN, deberán calcular y enterar el impuesto correspondiente, para lo cual se deberá adicionar el impuesto que se deba pagar a los dividendos o utilidades distribuidos.

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

Los dividendos decretados y pagados que se mencionan en el inciso a) anterior no generaron ISR en virtud de que proceden del saldo de la CUFIN.

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

e. Reducciones de capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo actualizado de la cuenta denominada “Capital de Aportación Actualizado” (CUCA) asciende a \$6,008,151 y \$5,846,248, respectivamente. En el caso de reembolso o reducciones de capital, el excedente de dicho reembolso sobre este importe tendrá el tratamiento fiscal de una utilidad distribuida. El saldo de esta cuenta es susceptible de actualizarse hasta la fecha de reembolso o reducción utilizando el INPC.

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

f. Plan de opción de acciones a los empleados

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

Durante los años 2019 y 2018, no se ejercieron opciones de este plan. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las opciones pendientes de ejercer ascienden a 19 millones de CPO de los 241 millones autorizados.

g. Otros componentes de capital

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

	Efecto por conversión	Beneficios a empleados	Activos financieros designados a VRORI	Instrumentos financieros derivados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ (328,541)	\$ 36,502	\$ -	\$ 171,900	\$ (120,139)
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(83,788)	-	-	-	(83,788)
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	241,392	241,392
Remediación de beneficios a los empleados	-	20,595	-	-	20,595
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(266,345)	-	(266,345)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	266,345	-	266,345
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ (412,329)	\$ 57,097	\$ -	\$ 413,292	\$ 58,060
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	17,994	-	-	-	17,994
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	(516,846)	(516,846)
Remediación de beneficios a los empleados	-	(21,901)	-	-	(21,901)
Pérdida de inversión disponible para la venta	-	-	(379,704)	-	(379,704)
Reclasificaciones a resultados acumulados	-	-	379,704	-	379,704
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ (394,335)	\$ 35,196	\$ -	\$ (103,554)	\$ (462,693)

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Subsidiarias

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

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2019	2018
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00

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

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

Nota 4:

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se han utilizado para la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación:

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 31 de diciembre 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.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

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

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

Operaciones discontinuas

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

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

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

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

Subsidiarias

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

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2019	2018
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00

Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00
Promotora de Torneos y Espectáculos Públicos, S.A. de C.V.	México	Organización de eventos deportivos – Torneo de golf.	100.00	100.00
Producciones Dopamina, S.A. de C.V.	México	Producción de contenido audiovisual	100.00	100.00
TVA Guatemala, S.A.	Guatemala	Transmisión de programas de televisión y venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Incotel, S.A.	Guatemala	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00
Televisora del Valle de México, S.A.P.I. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	53.69	51.01
Azteca Comunicaciones Perú, S.A.C.	Perú	Mantenimiento de red de fibra óptica	80.00	80.00
TV Azteca Honduras, S.A. de C.V.	Honduras	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión y venta de tiempo de publicidad	100.00	100.00

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. Ver Nota 27.

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 31 de diciembre de 2019 Y 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

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

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

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Deterioro de activos financieros

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 durante tiempo de vida del activo. 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 clasificada por el tipo de industria del cliente, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio y se han agrupado con base en los días vencidos. En la Nota 16 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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 reconocen 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%

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

Como se describe en la Nota 3, el Grupo ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y por lo tanto la información comparativa no se ha reformulado. Esto significa que la información comparativa se sigue presentando de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Para cualquier contrato nuevo que se celebre a partir del o después 1 de enero de 2019, el Grupo considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como 'un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) durante un período a cambio de un pago'. Para aplicar esta definición, el Grupo evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave, como sigue:

- El contrato contiene un activo identificado, que se identifica ya sea explícitamente en el contrato o implícitamente al ser identificado

en el momento en que el activo se pone a disposición del Grupo.

- El Grupo tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado durante el periodo de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido en el contrato.
- El Grupo tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado durante el periodo de uso. El Grupo evalúa si tiene derecho a dirigir el 'cómo y con qué propósito' se utiliza el activo durante el periodo de uso.

Medición y reconocimiento de los arrendamientos como arrendatario

En la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por el Grupo, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

El Grupo deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. El Grupo también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores.

En la fecha de comienzo, el Grupo mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos del Grupo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento se componen de pagos fijos (incluyendo pagos que son fijos en sustancia), importes que se espera se liquiden bajo una garantía de valor residual y pagos derivados de opciones con una certeza razonable de ser ejercidas.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si el activo por derecho de uso ya se ha reducido a cero.

El Grupo ha elegido contabilizar los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las soluciones prácticas. En lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos relacionados se reconocen en línea recta como un gasto en resultados durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de posición financiera, los activos por derechos de uso se han incluido en el rubro de propiedades y equipo y los pasivos por arrendamiento se han incluido en proveedores y otras cuentas por pagar.

El Grupo como arrendador

La política contable del Grupo de acuerdo con la NIIF 16 no ha cambiado con respecto al periodo comparativo.

Como arrendador, el Grupo clasifica sus arrendamientos como operativos o financieros.

Un arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente y se clasifica como operativo cuando lo anterior no sucede.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Arrendamientos financieros

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación

con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

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

Arrendamientos operativos

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

El Grupo como arrendador

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

1. 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 Asociación, A.C. (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 (ver Nota 12); (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 al menos una vez al año el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación.

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. El valor de recuperación se obtiene como el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México, Honduras y Guatemala; así como fibra óptica Perú – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Equipo de fútbol – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

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

Valor de uso (enfoque de ingresos)

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

Al 31 de diciembre de 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. Asimismo, para 2019 el rubro de impuestos a la utilidad incluye el monto determinado por la adopción de CINIIF 23.

NIC 12 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 impuesto 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 31 de diciembre 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. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones 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, véase Nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase Nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase Nota 20.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase Nota 15.

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 2019 y 2018, 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 (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo 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" (véase Nota 25). Durante 2019 y 2018, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

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.Utilidad (pérdida) integral

La utilidad (pérdida) integral la componen principalmente la pérdida neta, los efectos por conversión de operaciones en el extranjero, los efectos por valuación de instrumentos financieros derivados y valuados a VRORI y los efectos por cobertura de inversiones netas en el extranjero, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad (pérdida) integral de 2019 y 2018 se expresan en pesos históricos.

y.Juicios significativos 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 metodologías de valuación generalmente aceptadas, aplicando el método de valuación acorde a las características específicas de cada activo y privilegiando insumos nivel 1 (información de mercado). En aquellos casos en los que no es posible aplicar el enfoque de mercado y se aplica el enfoque de ingresos, 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.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la Nota 20).

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

podieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase Nota 15.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

	al 31 de diciembre de:	
	2019	2018
Impuestos por recuperar	772,991	966,985
Pasivo por impuestos	898,918	450,202

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Nota 18:

PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Proveedores y acreedores	\$ 1,079,223	\$ 1,016,617
Pasivos por derechos de uso (Ver Nota 11)	86,808	-
Intereses por pagar	315,273	315,824
Costos y gastos operativos por pagar	1,551,479	1,217,999
Otras cuentas y contribuciones por pagar	850,771	948,642
	<u>\$ 3,883,554</u>	<u>\$ 3,499,082</u>

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

	2019	2018
Importe en libros al 1 de enero	\$ 1,217,999	\$ 1,766,359
Provisiones adicionales	8,625,350	8,291,870
Importe utilizado	(8,291,870)	(8,840,230)
Importe en libros al 31 de diciembre	<u>\$ 1,551,479</u>	<u>\$ 1,217,999</u>

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Nota 7:

CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 2,922,690	\$ 3,043,250
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(471,476)	(620,907)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	2,451,214	2,422,343
Otras cuentas por cobrar	309,011	367,130
Activos financieros	2,760,225	2,789,473
Gastos pagados por anticipado	111,892	48,002
Activos no financieros	111,892	48,002
	\$ 2,872,117	\$ 2,837,475
Porción no circulante de:		
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 21,956	\$ 75,751
Otras cuentas por cobrar	34,656	25,475
	56,612	101,226
Porción circulante de clientes y otras cuentas por cobrar	\$ 2,815,505	\$ 2,736,249

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar a clientes incluyen: (i) operaciones de intercambio por \$265,521 y \$219,278, respectivamente; y (ii) saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidadas por \$398,028 y \$241,006, respectivamente.

En 2019, el Grupo vendió a descuento cuentas por cobrar comerciales con valor de \$237,220, las cuales, en su mayoría, tenían más de un año de antigüedad, el precio de venta ascendió a \$42,750.

Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, en los periodos comparativos, han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes que experimentan dificultades financieras.

La Nota 16 b) incluye revelaciones relacionadas con las exposiciones de riesgo crediticio y con el análisis de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos

costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de

sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie "A"	5,318,079	4,630,686	\$ 372,914	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie "D-A"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie "D-L"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,952,292	\$ 715,364	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Nota 4:

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se han utilizado para la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación:

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 31 de diciembre 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.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

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

- I. Dar de baja los activos, incluyendo el crédito mercantil, y los pasivos de la subsidiaria;
- II. Dar de baja el importe en libros de las participaciones no controladoras;
- III. Dar de baja el efecto de conversión acumulado que haya sido registrado en el capital contable;
- IV. Reconocer el valor razonable de la contraprestación recibida;
- V. Reconocer el valor razonable de la inversión retenida;
- VI. Reconocer cualquier superávit o déficit en el resultado del período; y

VII.Reclasificar de la participación previamente reconocida como otras partidas de resultado integral a utilidades, pérdidas o ganancias retenidas, según el caso, como si la Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Operaciones discontinuas

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

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

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

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

Subsidiarias

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

Nombre	País	Actividad	% de participación	
			2019	2018
Televisión Azteca, S.A. de C.V.	México	Explotación de estaciones y canales de radio y televisión.	100.00	100.00
Red Azteca Internacional, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Estudios Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Atlético Morelia, S.A de C.V.	México	Actividades deportivas.	100.00	100.00
Comerciacom, S.A. de C.V.	México	Transmisión y producción de programas de televisión, principalmente para Canal 7.	100.00	100.00
Comercializadora en Medios de Comunicación de TV Azteca, S.A. de C.V.	México	Venta de tiempo de publicidad.	100.00	100.00
Azteca Novelas, S.A.P.I. de C.V.	México	Producción de programas de televisión.	100.00	100.00
Servicios Especializados TAZ, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Operadora Mexicana de Televisión, S.A. de C.V.	México	Transmisión de programas de televisión, principalmente para Canal adn40.	100.00	100.00
Inversora Mexicana de Producción, S.A. de C.V.	México	Prestación de servicios.	100.00	100.00
Servicios Aéreos Noticiosos, S.A. de C.V.	México	Servicios de taxi aéreo.	100.00	100.00
SCI de México, S.A. de C.V.	México	Asesoría y consultoría.	100.00	100.00
Azteca International, Corp. y subsidiarias	Estados Unidos	Compra – venta de derechos de exhibición.	100.00	100.00

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

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. Ver Nota 27.

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 31 de diciembre de 2019 Y 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

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

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

y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a 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 coberturas (ver más adelante).

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Deterioro de activos financieros

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 durante tiempo de vida del activo. 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 clasificada por el tipo de industria del cliente, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio y se han agrupado con base en los días vencidos. En la Nota 16 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

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 VROR, 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

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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 reconocen 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%

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

Como se describe en la Nota 3, el Grupo ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y por lo tanto la información comparativa no se ha reformulado. Esto significa que la información comparativa se sigue presentando de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Para cualquier contrato nuevo que se celebre a partir del o después 1 de enero de 2019, el Grupo considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como ‘un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) durante un período a cambio de un pago’. Para aplicar esta definición, el Grupo evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave, como sigue:

- El contrato contiene un activo identificado, que se identifica ya sea explícitamente en el contrato o implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición del Grupo.
- El Grupo tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado durante el periodo de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido en el contrato.
- El Grupo tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado durante el periodo de uso. El Grupo evalúa si tiene derecho a dirigir el ‘cómo y con qué propósito’ se utiliza el activo durante el periodo de uso.

Medición y reconocimiento de los arrendamientos como arrendatario

En la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por el Grupo, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

El Grupo deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. El Grupo también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores.

En la fecha de comienzo, el Grupo mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos del Grupo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento se componen de pagos fijos (incluyendo pagos que son fijos en sustancia), importes que se espera se liquiden bajo una garantía de valor residual y pagos derivados de opciones con una certeza razonable de ser ejercidas.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si el activo por derecho de uso ya se ha reducido a cero.

El Grupo ha elegido contabilizar los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las soluciones prácticas. En lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos relacionados se reconocen en línea recta como un gasto en resultados durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de posición financiera, los activos por derechos de uso se han incluido en el rubro de propiedades y equipo y los pasivos por arrendamiento se han incluido en proveedores y otras cuentas por pagar.

El Grupo como arrendador

La política contable del Grupo de acuerdo con la NIIF 16 no ha cambiado con respecto al periodo comparativo.

Como arrendador, el Grupo clasifica sus arrendamientos como operativos o financieros.

Un arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente y se clasifica como operativo cuando lo anterior no sucede.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Arrendamientos financieros

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

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

Arrendamientos operativos

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

El Grupo como arrendador

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

I. 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 Asociación, A.C. (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 (ver Nota 12); (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 al menos una vez al año el valor de recuperación de cada UGE identificada, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden el valor de recuperación.

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. El valor de recuperación se obtiene como el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México, Honduras y Guatemala; así como fibra óptica Perú – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Equipo de fútbol – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

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

Valor de uso (enfoque de ingresos)

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

Al 31 de diciembre de 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. Asimismo, para 2019 el rubro de impuestos a la utilidad incluye el monto determinado por la adopción de CINIIF 23.

NIC 12 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 impuesto 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 31 de diciembre 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. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones 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, véase Nota 4d.

- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase Nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase Nota 20.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase Nota 15.

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 2019 y 2018, 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 (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro

sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo 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" (véase Nota 25). Durante 2019 y 2018, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

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. Utilidad (pérdida) integral

La utilidad (pérdida) integral la componen principalmente la pérdida neta, los efectos por conversión de operaciones en el extranjero, los efectos por valuación de instrumentos financieros derivados y valuados a VRORI y los efectos por cobertura de inversiones netas en el extranjero, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad (pérdida) integral de 2019 y 2018 se expresan en pesos históricos.

y. Juicios significativos 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 metodologías de valuación generalmente aceptadas, aplicando el método de valuación acorde a las características específicas de cada activo y privilegiando insumos nivel 1 (información de mercado). En aquellos casos en los que no es posible aplicar el enfoque de mercado y se aplica el enfoque de ingresos, 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.

Obligación por beneficios definidos

La Administración, con el consejo experto de valuadores independientes, determina la OBD con base en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, de mortalidad, de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios, así como tendencias de los costos de servicios de salud. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el respectivo gasto anual por beneficios definidos (el detalle se proporciona en la Nota 20).

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros, en los que no hay cotizaciones disponibles en un mercado activo y en activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al dar precio al instrumento. En los casos en los que no existen datos observables, la Administración utiliza el mejor estimado sobre los supuestos que pudieran hacer los participantes del mercado. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones de libre competencia a la fecha de reporte, véase Nota 15.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta

[bloque de texto]

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo

para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en “Otros gastos financieros, neto” (véase Nota 25). Durante 2019 y 2018, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Deuda financiera y otros préstamos

La deuda financiera y otros préstamos se reconocen inicialmente al valor razonable neto de cualquier costo de operación atribuible directamente a la emisión del instrumento. Los pasivos que causan intereses se calculan posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, lo cual asegura que cualquier gasto por intereses durante el periodo hasta el pago completo sea a una tasa constante sobre el saldo del pasivo registrado en el estado de posición financiera. El gasto por intereses incluye los costos de operación iniciales y las primas pagaderas al momento de la amortización, así como cualquier interés o cupón pagaderos mientras el pasivo se encuentre insoluto.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Bases para la consolidación

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros de la Compañía y de todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 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.

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

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

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

Operaciones discontinuas

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

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

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

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

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Estados consolidados de flujos de efectivo

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

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Ver nota 10 de Propiedades y equipos.

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

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. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se esté en el curso de una combinación de negocios. En una combinación de negocios, los pasivos contingentes se reconocen a la fecha de adquisición cuando existe una obligación presente surgida de eventos pasados y el valor razonable se pueda medir de manera fiable, incluso si la salida de recursos económicos no es probable. Posteriormente se miden con base en el monto que sea mayor entre una provisión comparable según se describe anteriormente, y el monto reconocido a la fecha de adquisición, menos cualquier amortización.

Los compromisos no son sujetos de reconocimiento a menos que ocasionen una pérdida. Los compromisos se revelan cuando las adiciones de activo fijo son importantes, los bienes o servicios contratados exceden sustancialmente las necesidades inmediatas del Grupo o representan obligaciones contractuales.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

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 Asociación, A.C. (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.

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

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. Asimismo, para 2019 el rubro de impuestos a la utilidad incluye el monto determinado por la adopción de CINIIF 23.

NIC 12 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 impuesto diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

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

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

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%

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura,
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica, y

- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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

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

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

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

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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

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

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

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

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

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

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

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

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

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

La compañía no aplica descuentos ni reembolsos a sus clientes.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores reducidas en su caso por las pérdidas actuales y de periodos anteriores, por los dividendos pagados y por los traspasos a otras cuentas de capital.

Todas las operaciones con accionistas de la controladora se registran por separado dentro del capital contable.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se cargan a los resultados acumulados y se incluyen en "Otras cuentas por pagar" cuando los dividendos han sido decretados, pero no han sido pagados a la fecha de reporte. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

La utilidad (pérdida) por acción básica ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones.

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

No aplica.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Beneficios por prima de antigüedad y pensiones

El Grupo no opera planes de pensiones; sin embargo, se tiene una reserva de prima de antigüedad que reconoce el costo de los años de servicio del personal, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte, junto con cualquier ajuste por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y costos de servicios anteriores.

En el pasivo también se considera la anticipación específica del Grupo de los incrementos futuros a los sueldos. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre fiscal de cada año con referencia a la tasa de mercado del papel gubernamental de alta calidad que se denomina en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con el consejo experto de valuadores actuariales independientes. Otros supuestos están basados en la experiencia de la Administración.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

No se tuvieron operaciones para partidas excepcionales.

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Gastos operativos

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

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

La compañía no tiene este tipo de operaciones.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

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

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRCCR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Si el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, el instrumento se reconoce ajustado para aplazar la diferencia entre ambos valores. Después esa diferencia diferida se reconocerá en resultados en la medida que surja un cambio que implique un cambio en el valor del instrumento financiero.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se ubican en esta categoría de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

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

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a 'mantener para cobrar' o 'mantener para cobrar y vender' se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a 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 coberturas (ver más adelante).

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Deterioro de activos financieros

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 durante tiempo de vida del activo. 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 clasificada por el tipo de industria del cliente, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio y se han agrupado con base en los días vencidos. En la Nota 16 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Garantías

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

Algunos contratos de arrendamiento contienen la opción de extender el contrato de arrendamiento por un plazo más largo. Se prohíbe que el Grupo venda u otorgue en garantía el activo subyacente.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando la obligación se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente de financiamiento significativo y se miden al precio de la transacción de acuerdo con NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes tres categorías para propósitos de su valuación:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La clasificación anterior se determina tomando como base los siguientes conceptos:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en ventas netas.

Medición posterior de los activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRCCR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Si el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, el instrumento se reconoce ajustado para aplazar la diferencia entre ambos valores. Después esa diferencia diferida se reconocerá en resultados en la medida que surja un cambio que implique un cambio en el valor del instrumento financiero.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se ubican en esta categoría de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, los instrumentos financieros medidos a costo amortizado incluyen instrumentos financieros en valores inscritos en una sociedad financiera de inversión en el extranjero.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (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 coberturas (ver más adelante).

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Deterioro de activos financieros

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 durante tiempo de vida del activo. 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 clasificada por el tipo de industria del cliente, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio y se han agrupado con base en los días vencidos. En la Nota 16 se incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

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 VRCR, 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

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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

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

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

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

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Ver política para instrumentos financieros.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Conversión de monedas extranjeras

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su “moneda funcional”. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional del Grupo, utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio *spot*). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de cada año se reconocen en resultados, con excepción de aquellas identificadas con las operaciones en el extranjero mencionadas más adelante.

Los rubros no monetarios son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto aquellos rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Operaciones en el extranjero

En los estados financieros del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las subsidiarias consolidadas, realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda funcional y de informe del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación. La moneda funcional de las subsidiarias en el Grupo ha permanecido sin cambio durante el periodo de reporte.

Al momento de la consolidación, los activos y pasivos han sido convertidos a pesos mexicanos al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se han convertido a la moneda de presentación del Grupo a un tipo de cambio promedio durante el periodo de reporte. Las diferencias cambiarias se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral y se reconocen como efecto por conversión dentro de otras cuentas de capital. Asimismo, las diferencias cambiarias surgidas por los instrumentos financieros que han sido designados por la Administración del Grupo como coberturas de un negocio extranjero se cargan/acreditan a otras partidas

de la utilidad integral. Al momento de disponer de una operación extranjera los efectos de conversión acumulados y reconocidos en el capital se reclasifican a resultados y se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la disposición. El crédito mercantil y los ajustes del valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten a pesos al tipo de cambio de cierre.

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

La compañía no tiene cuotas por franquicias.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada subsidiaria, es decir su “moneda funcional”. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos que es la moneda funcional y de informe del Grupo.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

El crédito mercantil se determina después del reconocimiento individual de activos intangibles identificables. Se calcula como el excedente de la suma de: a) el valor razonable del pago transferido, b) el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y c) el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier interés de capital existente en la entidad adquirida, sobre los valores razonables a la fecha de adquisición de los activos netos identificables. Si los valores razonables de los activos netos identificables exceden la suma calculada conforme a lo antes mencionado, este monto excedente (ej. ganancia por compra a precio de ganga) se reconoce de inmediato en resultados.

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

No se tienen operaciones de subvenciones de gobierno al cierre de 2019 y 2018.

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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

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

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

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

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

No se tienen inversiones mantenidas al vencimiento.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Deterioro de activos de larga duración

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

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

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. El valor de recuperación se obtiene como el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos costos de disposición. El valor de recuperación fue estimado para cada UGE como sigue:

- Operación televisiva México, Honduras y Guatemala; así como fibra óptica Perú – Valor razonable menos costos de disposición (enfoque de mercado)
- Equipo de fútbol – Valor de uso (enfoque de ingresos)

Valor razonable (enfoque de mercado)

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

Valor de uso (enfoque de ingresos)

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados

al efectuar los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto aprobado más reciente del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan sus respectivos perfiles de riesgo según los evalúe la Administración.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no presenta indicios de deterioro en el valor de sus activos de larga duración.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos financieros

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 durante tiempo de vida del activo. 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 clasificada por el tipo de industria del cliente, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio y se han agrupado con base en los días vencidos.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

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 metodologías de valuación generalmente aceptadas, aplicando el método de valuación acorde a las características específicas de cada activo y privilegiando insumos nivel 1 (información de mercado). En aquellos casos en los que no es posible aplicar el enfoque de mercado y se aplica el enfoque de ingresos, 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.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable. Asimismo, para 2019 el rubro de impuestos a la utilidad incluye el monto determinado por la adopción de CINIIF 23.

NIC 12 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 impuesto diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

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

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

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

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y

derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol Asociación, A.C. (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 (ver Nota 12); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Ver política para activos intangibles.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Ingresos y gastos por intereses y dividendos

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

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

Asociadas

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo puede ejercer una influencia significativa, pero no son subsidiarias, ni negocios conjuntos; generalmente son aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. Bajo dicho método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, y su valor contable se aumenta o disminuye al reconocer la participación del inversionista en los activos netos de la entidad asociada después de la fecha de adquisición. Cualquier crédito mercantil o ajuste de valor razonable atribuible a la participación del Grupo en la asociada no se reconoce por separado y se incluye en el monto reconocido como inversión.

La aplicación del método de participación se suspende cuando el valor en libros de la inversión, incluyendo algún interés de largo plazo en la asociada, se reduce a cero, a menos que el Grupo hubiera incurrido o garantizado obligaciones adicionales de la asociada o negocio conjunto.

Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición, incluyendo aquellas inversiones en las que a pesar de tener una participación de más de un veinticinco por ciento del poder de voto o del poder de voto potencial no se tiene influencia significativa.

Evaluación de deterioro de las inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes

El Grupo evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en asociadas o en las otras inversiones permanentes están deterioradas; de ser así, el Grupo calcula el deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros.

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía no tiene negocios conjuntos.

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Capital contable, reservas y pago de dividendos

Capital social

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada “Reserva para recompra de acciones”, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase Nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase Nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase Nota 20.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase Nota 15.

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 2019 y 2018, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Activos arrendados

Como se describe en la Nota 3, el Grupo ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y por lo tanto la información comparativa no se ha reformulado. Esto significa que la información comparativa se sigue presentando de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Para cualquier contrato nuevo que se celebre a partir del o después 1 de enero de 2019, el Grupo considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como 'un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) durante un período a cambio de un pago'. Para aplicar esta definición, el Grupo evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave, como sigue:

- El contrato contiene un activo identificado, que se identifica ya sea explícitamente en el contrato o implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición del Grupo.
- El Grupo tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado durante el periodo de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido en el contrato.
- El Grupo tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado durante el periodo de uso. El Grupo evalúa si tiene derecho a dirigir el 'cómo y con qué propósito' se utiliza el activo durante el periodo de uso.

Medición y reconocimiento de los arrendamientos como arrendatario

En la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por el Grupo, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

El Grupo deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. El Grupo también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores.

En la fecha de comienzo, el Grupo mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos del Grupo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento se componen de pagos fijos (incluyendo pagos que son fijos en sustancia), importes que se espera se liquiden bajo una garantía de valor residual y pagos derivados de opciones con una certeza razonable de ser ejercidas.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si el activo por derecho de uso ya se ha reducido a cero.

El Grupo ha elegido contabilizar los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las soluciones prácticas. En lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos relacionados se reconocen en línea recta como un gasto en resultados durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de posición financiera, los activos por derechos de uso se han incluido en el rubro de propiedades y equipo y los pasivos por arrendamiento se han incluido en proveedores y otras cuentas por pagar.

El Grupo como arrendador

La política contable del Grupo de acuerdo con la NIIF 16 no ha cambiado con respecto al periodo comparativo.

Como arrendador, el Grupo clasifica sus arrendamientos como operativos o financieros.

Un arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente y se clasifica como operativo cuando lo anterior no sucede.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

El Grupo como arrendatario

Arrendamientos financieros

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

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

Arrendamientos operativos

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

El Grupo como arrendador

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

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en “Otros gastos financieros, neto” (véase Nota 25). Durante 2019 y 2018, el Grupo no ha capitalizado costos por préstamos en virtud de no identificarse directamente con la adquisición de activos.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Derechos de exhibición

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

Los derechos y obligaciones derivados de los derechos de exhibición adquiridos se reconocen 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.

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.

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.

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.

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Activos y pasivos no circulantes clasificados como mantenidos para su venta

Cuando el Grupo pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta dentro de los próximos 12 meses es altamente probable, los activos o grupo para disposición se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera. Los pasivos se clasifican como “mantenidos para su venta” y se presentan como tales en el estado consolidado de posición financiera si están directamente asociados con un grupo para disposición.

Los activos clasificados como “mantenidos para su venta”, inmediatamente antes de su clasificación, se miden a su valor en libros o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Sin embargo, algunos activos “mantenidos para su venta” tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Ningún activo clasificado como “mantenido para su venta” está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como tal.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tiene intención de disponer de algún activo o conjunto de activos.

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

En virtud de la pérdida de control de la Compañía subsidiaria Club de Fútbol Rojinegros, S.A. de C.V. descrita en la Nota 5, durante 2019, el Grupo presenta en el estado consolidado de resultado integral el renglón de “Pérdida del año de las operaciones discontinuas”, en el que se incluyen los resultados de las operaciones por actividades deportivas que llevaba a cabo dicha subsidiaria, dispuesta durante dicho año. Por lo anterior, los estados de resultado integral de 2018 originalmente reportados fueron reclasificados para tales efectos. Las operaciones discontinuas se presentan netas de los impuestos a la utilidad.

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Compensación de instrumentos financieros

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera consolidado cuando y sólo cuando el Grupo: (i) tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y (ii) tenga la intención de liquidar por el importe neto, cualquiera de los dos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades y equipo

Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, incluyendo accesorios y mobiliario, se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación, incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la locación donde estarán ubicados, así como para estar en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración. Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

El valor de estos activos se mide utilizando el modelo de costo que consiste en enfrentar el costo de adquisición o fabricación menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas, resultando las tasas siguientes:

Edificios	3%
Equipo de operación	5% y 16%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%

Los valores y estimados de vida útil de los activos se revisan por lo menos una vez al año, y se actualizan conforme se requiere.

Las ganancias o pérdidas que deriven de la disposición de propiedades y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte del rubro "Gastos de venta y administración".

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

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. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, a menos que se esté en el curso de una combinación de negocios. En una combinación de negocios, los pasivos contingentes se reconocen a la fecha de adquisición cuando existe una obligación presente surgida de eventos pasados y el valor razonable se pueda medir de manera fiable, incluso si la salida de recursos económicos no es probable. Posteriormente se miden con base en el monto que sea mayor entre una provisión comparable según se describe anteriormente, y el monto reconocido a la fecha de adquisición, menos cualquier amortización.

Los compromisos no son sujetos de reconocimiento a menos que ocasionen una pérdida. Los compromisos se revelan cuando las adiciones de activo fijo son importantes, los bienes o servicios contratados exceden sustancialmente las necesidades inmediatas del Grupo o representan obligaciones contractuales.

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

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

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

Para los períodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos: (i) de forwards y opciones de divisas como instrumentos de cobertura, y (ii) de swaps de intercambio de tasa de interés variable por fija; ambos designados como coberturas de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de la deuda contratada en moneda extranjera y a tasa variable (ver Nota 15).

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

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

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

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

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (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 coberturas (ver más adelante).

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

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

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

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo mantiene inversiones en valores administrados por una institución financiera en el extranjero clasificados a VRORI.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta

del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Los costos de reparación y mantenimiento menor son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo no tiene efectivo restringido.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información por segmentos

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una unidad, encausados a desarrollar actividades de negocio por las que se generan ingresos, costos y gastos. Al identificar sus segmentos operativos, la Administración se basa en sus líneas de servicio, las cuales representan los principales servicios proporcionados por el Grupo. Asimismo, sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento.

Cada uno de estos segmentos operativos se administra separadamente, ya que cada una de estas líneas de servicio requiere de diferentes tecnologías y otros recursos, así como de enfoques de mercadeo también diferentes. Todas las transferencias entre segmentos, si las hay, se efectúan a precios de mercado.

Con respecto a los años que se presentan, el Grupo ha operado los siguientes segmentos de negocio: Operación doméstica, Estados Unidos, Guatemala y Honduras, Exportaciones, Red de fibra óptica y Golf.

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo no tiene este tipo de transacciones.

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo no tiene este tipo de transacciones.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen

a partir de la fecha de vigencia de la adquisición, o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique, considerando que con motivo de la adquisición se obtiene el control, el cual se pierde al momento de la venta.

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

Cambios en la participación de subsidiarias y pérdida de control

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

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

Operaciones discontinuas

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

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

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

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

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

Los impuestos por recuperar se presentan en el activo circulante.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios por terminación y retiro

El Grupo otorga un beneficio al personal después de terminada su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los empleados, esta práctica constituye una obligación asumida por el Grupo con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos en el curso normal de las operaciones. Estas cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si la obligación de pago es a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Clientes

Las cuentas por cobrar representan importes adeudados por clientes, estas son originadas por ventas de servicios de pauta prestados en el curso normal de las operaciones del Grupo. Cuando se espera cobrarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo), se presentan como activo circulante. En caso de no cumplir con lo anteriormente mencionado se presentan como activos no circulantes.

Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a préstamos y a otros conceptos que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes, excepto si se espera cobrarlos en un plazo mayor a un año desde la fecha de cierre, en cuyo caso se clasifican como no circulantes.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Los ingresos provienen principalmente de la venta de servicios de publicidad en televisión abierta y venta de tiempos de publicidad no vendidos. Al obtener estos contratos, en ciertos casos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas y agencias de publicidad contratadas y pago de fianzas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizaran, sería menor a un año, el Grupo aplica el requerimiento práctico de NIIF 15 y los reconoce como gastos conforme se incurren.

Para efectos del reconocimiento de ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como “Pasivos de contratos con clientes” en el estado consolidado de posición financiera (ver Nota 19). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado consolidado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Las ventas netas comprenden los ingresos obtenidos de los anunciantes, menos las comisiones sobre ventas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las comisiones sobre ventas ascendieron a \$938,829 y \$991,258, respectivamente.

El reconocimiento de ingresos se basa en la información reportada por los sistemas a los que se incorporan los datos de: programación transmitida diariamente, mediciones de audiencia, montos de los contratos y otra información relevante.

Ingresos por contratos de publicidad

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

Los contratos de publicidad incluyen calendarios de pago detallados de los clientes, y en algunos contratos se establece que el cobro sea a través de activos o servicios que serán otorgados por los clientes y que serán transferidos al Grupo (operaciones de intercambio). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos netos derivados de las operaciones de intercambio ascendieron a \$281,173 y \$422,777, respectivamente.

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

Ingresos por venta de tiempos de publicidad no vendida (infomerciales, riesgo compartido y publicidad integrada)

El Grupo comercializa recurrentemente los tiempos de publicidad no vendida a productores de infomerciales y/o anunciantes de riesgo compartido, a través de publicidad integrada. Los infomerciales se cobran a una cuota acordada por el tiempo que dura el anuncio. Por los anuncios de riesgo compartido se recibe un porcentaje de las ventas brutas de los productos ofrecidos durante el periodo negociado después de que el anuncio es transmitido. Los ingresos por publicidad integrada corresponden a la presentación y uso de productos durante la transmisión de programación propia. Los ingresos por estos conceptos representaron el 17.05% y 15.90%, de las ventas netas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Ventas de derechos de transmisión de programación producida internamente

El Grupo genera ingresos por la venta de los derechos para transmitir la programación producida internamente en distintos medios nacionales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes el control de la transmisión de dichos programas.

Venta de señal

El Grupo ha celebrado contratos de venta de señal, mediante los cuales otorga a sus clientes una licencia para transmitir la señal de sus canales de televisión a través de plataformas de televisión de paga a nivel nacional e internacional. Los ingresos por venta de señal se reconocen en línea recta conforme la señal es transmitida.

Ingresos por juegos de apuestas a través de una plataforma digital por medio de internet

Los ingresos por juegos de apuestas corresponden a una cantidad neta que se determina en función de las apuestas realizadas por los clientes en la plataforma virtual, menos sus ganancias, y menos los costos de bonificaciones y comisiones otorgadas a partes externas independientes que intervienen en el proceso. Esta cantidad se conoce comúnmente en la industria como ingresos netos de juego (*Gross Gaming Revenue* o *GGR* por su nombre y acrónimo en inglés).

Los ingresos por juegos de apuestas se reconocen una vez que el cliente realizó la apuesta a través de la plataforma en internet y se genera en el período en el que el cliente apostó los fondos previamente depositados a las cuentas bancarias de la Compañía.

Ingresos por equipos de fútbol

El Grupo participa en un equipo de fútbol profesional afiliado a primera división de la FMF. Los ingresos del equipo de fútbol derivan principalmente de la venta de publicidad, venta y préstamo de jugadores, venta de taquilla y derechos de transmisión televisiva (éstos últimos eliminados en el proceso de consolidación). Los ingresos por publicidad se reconocen en el momento en que los servicios son prestados, que generalmente ocurre cuando los partidos de fútbol son llevados a cabo y transmitidos en televisión abierta; los ingresos por venta y préstamo de jugadores se reconocen en los resultados del período en el cual la transferencia del control de los jugadores surte efectos; los ingresos por venta de taquilla se reconocen en la fecha en que tienen lugar los partidos de fútbol y se efectúa la venta del boletaje; y los ingresos por derechos de transmisión se reconocen conforme los partidos de fútbol son transmitidos, (estos últimos son eliminados durante el proceso de consolidación); asimismo, estos ingresos se evalúan para determinar que los precios fueron pactados a valores de mercado.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte del capital contable, representan la parte proporcional de los resultados y activos netos de subsidiarias consolidadas que pertenecen a otros accionistas. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida

integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Históricamente, TV Azteca ha celebrado, y estima seguir celebrando, en condiciones de mercado, una variedad de operaciones con nuestras filiales, incluyendo entidades propiedad de o controladas por sus accionistas mayoritarios.

El 24 de noviembre de 2004, los accionistas de TV Azteca acordaron establecer como una de las medidas de mejoramiento del gobierno corporativo, un nuevo Comité de Auditoría integrado totalmente por consejeros independientes cuyo mandato incluye la revisión de las transacciones con partes relacionadas.

Conforme los estatutos sociales actuales de TV Azteca, el Comité de Auditoría está encargado de revisar y realizar recomendaciones al Consejo de Administración respecto a transacciones con partes relacionadas que tengan un valor igual o mayor al cinco por ciento de los activos consolidados de TV Azteca, basados en las cifras del trimestre inmediato anterior. Asimismo, la administración de TV Azteca le reporta anualmente al Comité de Auditoría todas las transacciones con partes relacionadas, ya sea que tengan o no un valor igual o mayor al cinco por ciento de los activos consolidados de TV Azteca.

Adicionalmente, conforme las Disposiciones Generales, TV Azteca requiere obtener la opinión de un experto independiente designado por el Comité de Auditoría sobre la razonabilidad del precio y condiciones de mercado de la operación, respecto a operaciones con personas relacionadas que, ya sea simultánea o sucesivamente, por sus características puedan considerarse como una sola operación, en el lapso de un ejercicio social, cuyo importe represente, con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior un valor que sea igual o mayor al 10% de los activos consolidados de TV Azteca que impliquen la adquisición o enajenación de bienes, el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos, previamente a ser sometidas a la autorización del Consejo de Administración. La opinión de referencia deberá ser considerada por el Consejo de Administración y el Comité antes mencionado en sus deliberaciones y a fin de determinar la conveniencia de que la operación correspondiente, dada su importancia, sea sometida a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Capital social

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de acciones, neto de cualquier beneficio relacionado por

impuesto sobre la utilidad.

Reserva para recompra de acciones

La Compañía constituyó, de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, una reserva de capital mediante la separación de utilidades acumuladas denominada “Reserva para recompra de acciones”, con el objeto de fortalecer la oferta y la demanda de sus acciones en el Mercado de Valores. Las acciones adquiridas y que temporalmente se retiran del mercado, se consideran como acciones en tesorería y se presentan como una reducción del capital social hasta que son recolocadas en el mercado. Cuando las acciones recompradas son enajenadas, no se reconoce una utilidad o pérdida en los resultados, sino que se incrementa o disminuye el capital contable.

Otros componentes de capital

Los otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- Efecto de conversión – comprende el efecto de conversión de moneda de las subsidiarias extranjeras del Grupo a la moneda de reporte, véase Nota 4d.
- Reserva de activos y pasivos financieros designados a VRORI – comprende ganancias y pérdidas relacionadas con estos instrumentos financieros, véase Nota 4g.
- Remediciones del pasivo por beneficios definidos – comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan, véase Nota 20.
- Eficiencia de instrumentos financieros derivados – incluye ganancias y pérdidas relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura que son eficientes, véase Nota 15.

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 2019 y 2018, los dividendos decretados en dichos años fueron liquidados.

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

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

El décimo aniversario para el canje de las acciones Series “D-A” y “D-L” por acciones de las Series “A” y “L”, respectivamente, se cumplió en agosto de 2007; sin embargo, el 30 de abril de 2007 en Asamblea General Extraordinaria de accionistas se resolvió ampliar

el plazo antes mencionado a 20 años, por lo que la fecha para el canje de las acciones será en agosto de 2027; esta ampliación fue autorizada por la CNBV el 9 de noviembre de 2007, previo cumplimiento de todos los requisitos correspondientes.

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social	Acciones autorizadas (miles)	Acciones pagadas (miles)	Capital Social
Serie "A"	5,318,079	4,630,686	\$ 372,914	5,318,079	4,633,852	\$ 373,185
Serie "D-A"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
Serie "D-L"	2,613,878	2,160,803	171,225	2,613,878	2,163,969	171,495
	10,545,835	8,952,292	\$ 715,364	10,545,835	8,961,790	\$ 716,175

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Activos intangibles

Reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo de adquisición, e incluyen concesiones de televisión, derechos de registro de jugadores de fútbol profesional y licencias para uso de software. Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se identifican y reconocen a su valor razonable; dichos activos incluyen concesiones de televisión en México y en el extranjero, y derechos de afiliación a la Federación Mexicana de Fútbol Asociación, A.C. (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 (ver Nota 12); (ii) continuarán generando beneficios futuros y no se prevé una fecha futura que detenga la continuidad de generación de dichos beneficios; y (iii) mantiene la firme intención de continuar explotando las concesiones de televisión y seguir generando beneficios económicos.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por el refrendo de concesiones, pago de derechos y conceptos equivalentes que están sujetos a un periodo de vigencia, se considera que tienen una vida útil finita y se amortizan en línea recta en el plazo de vigencia correspondiente.

Derechos de afiliación a la FMF

El Grupo determina que los derechos de afiliación a la FMF tienen una vida útil indefinida porque espera que éstos generen flujos netos de efectivo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones o restricciones de índole legal,

regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichos derechos.

Medición posterior

Los activos intangibles se clasifican como de vida finita o indefinida. Los activos intangibles de vida finita se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte, y se ajustan en caso de ser necesario. Los activos intangibles de vida indefinida, que incluyen las concesiones de televisión, la franquicia para operar los equipos de fútbol y los pagos por la adquisición del canal adn40, no se amortizan, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando menos anualmente con independencia de cualquier indicio de deterioro de su valor.

Los activos intangibles de vida finita se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

- Licencias de uso de software: 3-5 años
- Software desarrollado internamente: 3-4 años
- Red de fibra óptica Perú: 20 años
- Derechos de registro de jugadores 3-5 años.
- Renovación de derechos de concesiones, refrendos y conceptos equivalentes: 15-20 años.

La amortización se reconoce en los resultados de cada año y se incluye en el rubro de depreciación y amortización.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de resultado integral en la fecha en que se lleve a cabo la operación.

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

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

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes Lista de Notas 800500 y Lista de políticas contables 800600

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes Lista de Notas 800500 y Lista de políticas contables 800600

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

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes Lista de Notas 800500 y Lista de políticas contables 800600

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Nota 30:

ESTACIONALIDAD

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, tal como Copas Mundiales de Fútbol Soccer, entre otros. Históricamente, la transmisión de eventos importantes ha aumentado las ventas de publicidad durante los plazos en los que salieron al aire; ello refleja mayores audiencias durante las horas en que esos eventos importantes fueron transmitidos, y el hecho de que los anunciantes pagan una prima relacionada con la transmisión de dichos eventos importantes.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 TV Azteca S. A. B. de C. V. no cuenta con operaciones de este tipo.

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

NOTA 3:

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

El Grupo ha adoptado los nuevos pronunciamientos contables que son vigentes a partir de este año, como sigue:

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 'Arrendamientos' sustituye a la NIC 17 'Arrendamientos', conjuntamente con tres Interpretaciones (CINIIF 4 'Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento', SIC 15 'Arrendamientos Operativos-Incentivos' y SIC 27 'Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento').

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que el arrendatario considere a todos los arrendamientos bajo un modelo único en el estado de posición financiera, el cual es similar a la contabilización de los arrendamientos capitalizables bajo la NIC 17. Dicha norma incluye dos excepciones en el reconocimiento para los arrendatarios: los arrendamientos para los que el activo subyacente es de bajo valor y los arrendamientos de corto plazo (aquellos con un plazo de 12 meses o menos).

La adopción de esta nueva norma ha dado como resultado que el Grupo reconozca un pasivo correspondiente al pago de las rentas (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). El arrendatario debe reconocer por separado el gasto por el interés del pasivo por arrendamiento y el gasto por la amortización del activo por derecho de uso.

La nueva norma se ha aplicado utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Los periodos anteriores no se han reformulado.

El Grupo ha elegido no incluir los costos directos iniciales (los cuales son inmateriales) en la medición del activo por derecho de uso para los arrendamientos operativos existentes en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16, la cual corresponde al 1 de enero de 2019. A dicha fecha, el Grupo también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago anticipado o devengado que existían a la fecha de transición.

En lugar de realizar una revisión de deterioro de valor de los activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, el Grupo se ha apoyado en su evaluación histórica para determinar si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha inicial de aplicación de la NIIF 16.

En la transición, para los arrendamientos que se contabilizaron, previamente, como operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses y para los arrendamientos de bajo valor, el Grupo ha aplicado las exenciones opcionales de no reconocer los activos por derecho de uso, sino contabilizar el gasto de arrendamiento en línea recta durante el plazo restante.

En la transición a la NIIF 16, el Grupo estimó tasas de descuento aplicables a sus contratos de arrendamiento. Bajo la premisa de que las rentas pagadas por el grupo se encuentran a precios de mercado, la tasa implícita de dichos arrendamientos se puede obtener con referencias de mercado para activos comparables, por lo que se obtuvo una tasa por país y periodo del arrendamiento.

El Grupo se ha beneficiado del uso de la experiencia previa para determinar el plazo del arrendamiento al considerar las opciones para extender y dar por terminados los contratos de arrendamiento.

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a la Utilidad

El Grupo adoptó CINIIF 23 el 1 de enero de 2019, la cual aborda la contabilización de los impuestos a la utilidad cuando los tratamientos fiscales implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. Un tratamiento fiscal incierto es cualquier tratamiento fiscal aplicado por una entidad donde existe incertidumbre sobre si dicho enfoque será aceptado por la autoridad tributaria. CINIIF 23 aborda principalmente lo siguiente:

- Se aplica a todos los aspectos de la contabilización de los impuestos a la utilidad cuando existe incertidumbre con respecto al tratamiento de una partida, incluyendo las ganancias o pérdidas fiscales, la base fiscal de activos y pasivos, las pérdidas y créditos fiscales, y las tasas impositivas.
- Cada tratamiento fiscal incierto se considera por separado o en conjunto como un grupo, dependiendo de qué enfoque sea el mejor para la resolución de la incertidumbre.
- La entidad debe medir el impacto de la incertidumbre utilizando el método que mejor predice la resolución de la incertidumbre; ya sea el método del monto más probable o el método de valor esperado.

Los efectos de adopción se describen en Nota 21 d).

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

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

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017
- Características de prepagos con compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9)
- Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (Modificaciones a la NIC 19)

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

Las Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017, publicadas en junio de 2018, establecen modificaciones a ciertas normas vigentes; los temas tratados por dichas modificaciones son como sigue:

Norma	Mejoras anuales	Objeto de la modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta se deben medir a su valor razonable cuando la entidad obtiene el control del negocio.
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Las participaciones mantenidas previamente en una operación conjunta no deben volverse a medir a valor razonable cuando la entidad obtiene el control conjunto del negocio
NIC 12	Impuestos a la utilidad	Tratamiento de las consecuencias fiscales de un dividendo.
NIC 23	Costos por préstamos	Se considera parte de los costos por préstamos cualquier costo por intereses originalmente incurridos para desarrollar un activo calificado, cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se hayan completado.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Recompra de acciones

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía disminuyó su capital social en \$811 y en \$9,155, respectivamente, por la recompra de 9,498 mil acciones y 7,839 mil acciones, en cada año. Las acciones se compraron en \$4,578 y en \$93,977, respectivamente, cargándose el valor nominal de las mismas al capital social y la diferencia a la reserva para recompra de acciones.

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

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

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

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

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Nota 31:

EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL REPORTE

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

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

La compañía no tuvo cambios en la composición de la entidad durante el periodo intermedio ni final.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

No aplica.

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

La compañía no tuvo cambios en las estimaciones durante el periodo intermedio final.
