

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



### Al Consejo de Administración y a los Accionistas Grupo Televisa, S.A.B.

(Miles de pesos)

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Televisa, S.A.B. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por cada uno de los años, en el periodo de tres años terminado el 31 de diciembre de 2022, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por cada uno de los años, en el periodo de tres años terminado el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

---

## Evaluación sobre el análisis de deterioro del crédito mercantil de una unidad generadora de efectivo del segmento de Cable

---

Ver notas 2(m), 5(b) y 13 a los estados financieros consolidados

---

### La cuestión clave de auditoría

El saldo del crédito mercantil al 31 de diciembre de 2022 fue de \$13,904,998, de los cuales \$6,281,091 corresponden a una unidad generadora de efectivo (UGE) específica del segmento Cable.

La prueba anual de deterioro del crédito mercantil se considera una cuestión clave de auditoría debido a la complejidad de los requisitos contables y al alto grado de juicio requerido para determinar los supuestos que se utilizarán para estimar el monto recuperable.

El Grupo realiza una evaluación de deterioro del crédito mercantil al menos una vez al año, o cuando eventos o cambios en las circunstancias del negocio indiquen que estos valores en libros pueden no ser recuperables. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del monto en que el valor contable de los activos excede el valor de recuperación. El valor recuperable de la UGE se determina con base en el mayor entre el valor en uso (VIU por sus siglas en inglés) utilizando un modelo de flujos de efectivo descontado y el valor razonable menos los costos de disposición. El modelo de flujos de efectivo descontado utiliza varios supuestos clave, incluida la tasa de crecimiento de ingresos pronosticada, la tasa de crecimiento a largo plazo y la tasa de descuento. Cambios menores a estos supuestos podrían generar un efecto significativo en el VIU de la UGE.

### Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información contenida en el Informe Anual del Grupo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Informe Anual) pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Informe Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Informe Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

### De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría

Los procedimientos principales que realizamos para abordar este asunto clave de auditoría incluyeron los siguientes:

- Evaluamos la capacidad histórica del Grupo para proyectar la tasa de crecimiento de los ingresos, comparando las proyecciones del año anterior con la tasa de crecimiento real del año actual.
- Evaluamos la razonabilidad de la tasa de crecimiento de los ingresos utilizada obteniendo un entendimiento de las proyecciones de años futuros y comparando el supuesto de la tasa de crecimiento de los ingresos con los de empresas comparables, utilizando datos disponibles públicamente.
- Involucramos a profesionales de valuación con habilidades y conocimientos especializados, quienes ayudaron a evaluar la tasa de crecimiento a largo plazo del Grupo, comparando la tasa con datos disponibles públicamente para entidades comparables y evaluando la tasa de descuento del Grupo, comparando la información utilizada con datos disponibles públicamente para entidades comparables y evaluando la tasa de descuento resultante.

### Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**KPMG Cárdenas Dosal S. C.**



**C.P.C. Joaquín Alejandro Aguilera Dávila**

Ciudad de México, a 04 de abril de 2023.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos)

(Notas 1, 2 y 3)

	Notas	2022	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos circulantes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 51,130,992	\$ 25,828,215
Cuentas y documentos por cobrar a clientes, neto	7	8,457,302	13,093,011
Otras cuentas y documentos por cobrar, neto		315,006	1,026,218
Impuesto a la utilidad por acreditar		6,691,366	7,261,999
Otros impuestos por recuperar		6,593,730	9,417,978
Instrumentos financieros derivados	15	11,237	127
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20	311,224	874,852
Derechos de transmisión y programación	8	888,344	7,591,669
Inventarios		1,448,278	2,212,859
Costos de contratos		1,918,287	1,782,723
Reembolso por cobrar	27	1,431,486	—
Otros activos circulantes		2,379,571	4,169,299
Suman los activos circulantes		<b>81,576,823</b>	<b>73,258,950</b>
<b>Activos no circulantes:</b>			
Cuentas y documentos por cobrar a clientes, neto de porción circulante	7	438,376	385,060
Cuentas por cobrar a parte relacionada	20	6,365,038	—
Instrumentos financieros derivados	15	532,344	133,197
Derechos de transmisión y programación	8	1,022,782	12,841,026
Inversiones en instrumentos financieros	9	3,389,485	6,076,079
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	10	50,450,949	26,704,235
Propiedades, planta y equipo, neto	11	82,236,399	87,922,126
Propiedades de inversión, neto	11	2,873,165	—
Activos por derecho de uso, neto	12	6,670,298	7,604,567
Activos intangibles y crédito mercantil, neto	13	41,123,587	42,255,881
Impuestos a la utilidad diferidos	24	18,769,968	33,173,148
Costos de contratos		3,399,939	3,215,591
Otros activos		258,378	172,221
Suman los activos no circulantes		<b>217,530,708</b>	<b>220,483,131</b>
Suman los activos		<b>\$ 299,107,531</b>	<b>\$ 293,742,081</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

	Notas	2022	2021
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos circulantes:</b>			
Porción circulante de deuda a largo plazo	14	\$ 1,000,000	\$ 4,106,432
Intereses por pagar	14	1,761,069	2,034,577
Porción circulante de pasivos por arrendamiento	14	1,373,233	1,478,382
Instrumentos financieros derivados	15	71,401	149,087
Cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados		16,083,858	22,874,341
Depósitos y anticipos de clientes		1,841,097	8,998,556
Impuesto sobre la renta por pagar	24	4,457,904	7,680,800
Otros impuestos por pagar		2,661,210	4,416,960
Beneficios a empleados		1,384,808	2,332,260
Cuentas por pagar con partes relacionadas	20	88,324	82,070
Porción circulante de los ingresos diferidos	20	287,667	—
Provisión para acuerdo de finalización de litigio	27	1,850,220	—
Otros pasivos circulantes		1,510,127	2,516,057
Suman los pasivos circulantes		34,370,918	56,669,522
<b>Pasivos no circulantes:</b>			
Deuda a largo plazo, neto de porción circulante	14	104,240,650	121,685,710
Pasivos por arrendamiento, neto de porción circulante	14	6,995,839	8,202,177
Instrumentos financieros derivados	15	—	23,798
Impuestos sobre la renta por pagar	24	—	104,825
Ingreso diferido, neto de porción circulante	20	5,178,014	—
Impuestos a la utilidad diferidos	24	1,249,475	2,210,609
Beneficios post-empleo	16	771,468	1,913,680
Otros pasivos no circulantes		2,171,262	6,407,696
Suman los pasivos no circulantes		120,606,708	140,548,495
Suman los pasivos		154,977,626	197,218,017
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital social emitido	17	4,836,708	4,836,708
Prima en emisión de acciones		15,889,819	15,889,819
Utilidades retenidas	18	131,053,859	88,218,188
Otra pérdida integral acumulada, neto	18	(10,823,878)	(13,621,992)
Acciones recompradas	17	(12,648,558)	(14,205,061)
Capital contable atribuible a los accionistas de la Compañía		128,307,950	81,117,662
Participación no controladora	19	15,821,955	15,406,402
Suma el capital contable		144,129,905	96,524,064
Suman los pasivos y el capital contable		\$ 299,107,531	\$ 293,742,081

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020  
(En miles de pesos, excepto utilidad por CPO)  
(Notas 1, 2 y 3)

	Notas	2022	2021	2020
Ingresos	26	\$ 75,526,609	\$ 73,915,432	\$ 70,680,227
Costo de ventas	21	48,807,606	46,653,598	45,220,302
Gastos de venta	21	9,422,916	8,099,607	8,414,382
Gastos de administración	21	12,061,932	12,189,542	11,216,013
Utilidad antes de otros ingresos	26	5,234,155	6,972,685	5,829,530
Otros (gastos) ingresos, neto	22	(815,565)	3,716,237	628,622
Utilidad de operación		4,418,590	10,688,922	6,458,152
Gastos financieros	23	(11,357,273)	(12,478,039)	(10,502,529)
Ingresos financieros	23	2,151,109	560,026	4,853,102
Gastos financieros, neto		(9,206,164)	(11,918,013)	(5,649,427)
Participación en la (pérdida) utilidad de asociadas y negocios conjuntos, neto	10	(7,378,249)	3,671,030	(5,739,668)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad		(12,165,823)	2,441,939	(4,930,943)
Beneficio (gasto) de impuestos a la utilidad	24	1,227,462	(1,673,054)	(858,895)
(Pérdida) utilidad de operaciones continuas, neto		(10,938,361)	768,885	(5,789,838)
Utilidad de operaciones discontinuadas, neto	28	56,222,185	6,585,900	6,092,662
Utilidad neta		\$ 45,283,824	\$ 7,354,785	\$ 302,824
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:				
Accionistas de la Compañía		\$ 44,712,180	\$ 6,055,826	\$ (1,250,342)
Participación no controladora	19	571,644	1,298,959	1,553,166
Utilidad neta		\$ 45,283,824	\$ 7,354,785	\$ 302,824
Utilidad (pérdida) básica por CPO atribuible a los accionistas de la Compañía:				
Operaciones Continuas		\$ (4.06)	\$ (0.16)	\$ (2.34)
Operaciones Discontinuas	25	19.86	2.33	1.90
Total		\$ 15.80	\$ 2.17	\$ (0.44)
Utilidad (pérdida) diluida por CPO atribuible a los accionistas de la Compañía:				
Operaciones Continuas		\$ (4.06)	\$ (0.16)	\$ (2.34)
Operaciones Discontinuas	25	19.86	2.33	1.90
Total		\$ 15.80	\$ 2.17	\$ (0.44)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020  
(En miles de pesos)  
(Notas 1, 2 y 3)

	Notas	2022	2021	2020
Utilidad neta		\$ 45,283,824	\$ 7,354,785	\$ 302,824
Otra utilidad (pérdida) integral:				
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Remediación de las obligaciones por beneficios post-empleo	16	158,119	279,825	(344,313)
Warrants emitidos por UHI, neto de cobertura	9	—	—	(21,899,164)
Fondo de Inversión, neto de cobertura	9	(131,957)	(19,718)	(904,423)
Instrumentos de capital negociados públicamente	9	(906,658)	(123,359)	(353,496)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:				
Diferencias por conversión de operaciones en el extranjero		(143,156)	92,555	133,522
Coberturas de flujo de efectivo		395,807	1,927,601	(1,370,145)
Participación en otra utilidad (pérdida) integral de asociadas y negocios conjuntos	10	4,245,546	245,714	(61,033)
Otra utilidad (pérdida) integral antes de impuestos a la utilidad		3,617,701	2,402,618	(24,799,052)
(Gasto) beneficio por impuestos a la utilidad	24	(833,121)	(467,749)	7,936,914
Otra utilidad (pérdida) integral		2,784,580	1,934,869	(16,862,138)
Utilidad (pérdida) integral		\$ 48,068,404	\$ 9,289,654	\$ (16,559,314)
Utilidad (pérdida) integral atribuible a:				
Accionistas de la Compañía		\$ 47,510,294	\$ 7,990,682	\$ (18,127,641)
Participación no controladora	19	558,110	1,298,972	1,568,327
Utilidad (pérdida) integral		\$ 48,068,404	\$ 9,289,654	\$ (16,559,314)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020  
(En miles de pesos)  
(Notas 1, 2 y 3)

	Capital social (Nota 17)	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas (Nota 18)
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	\$ 4,907,765	\$ 15,889,819	\$ 82,652,278
Fondos para la adquisición de acciones del Plan de Retención a Largo Plazo	—	—	—
Disposición de la participación no controladora en Radiópolis	—	—	—
Dividendos en la participación no controladora	—	—	—
Participación en la utilidad de OCEN (ver Nota 3)	—	—	147,975
Recompra de CPOs	—	—	—
Acciones recompradas	—	—	—
Venta de acciones	—	—	(997,174)
Cancelación de venta de acciones	—	—	2,764,854
Compensación con base en acciones	—	—	962,806
(Pérdida) utilidad integral	—	—	(1,250,342)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	4,907,765	15,889,819	84,280,397
Fondos para la adquisición de acciones del Plan de Retención a Largo Plazo	—	—	—
Dividendos	—	—	(1,053,392)
Cancelación de acciones	(71,057)	—	(1,510,290)
Acciones recompradas	—	—	—
Venta de acciones	—	—	(1,126,573)
Cancelación de venta de acciones	—	—	505,357
Compensación con base en acciones	—	—	1,066,863
Otros	—	—	—
Utilidad integral	—	—	6,055,826
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	4,836,708	15,889,819	88,218,188
Fondos para la adquisición de acciones del Plan de Retención a Largo Plazo	—	—	—
Disposición de la participación no controladora de operaciones discontinuadas	—	—	—
Dividendos	—	—	(1,053,392)
Recompra de CPOs	—	—	—
Acciones recompradas	—	—	—
Venta de acciones	—	—	(3,080,729)
Cancelación de venta de acciones	—	—	246,658
Compensación con base en acciones	—	—	2,009,304
Otros	—	—	1,650
Utilidad integral	—	—	44,712,180
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 4,836,708	\$ 15,889,819	\$ 131,053,859

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

	Otra utilidad (pérdida) integral acumulada (Nota 18)	Acciones recompradas (Nota 17)	Capital contable atribuible a los accionistas de la Compañía	Participación no controladora (Nota 19)	Suma el capital contable
\$	1,320,451	\$ (14,018,847)	\$ 90,751,466	\$ 14,873,767	\$ 105,625,233
	—	(97,000)	(97,000)	—	(97,000)
	—	—	—	(291,897)	(291,897)
	—	—	—	(1,653,173)	(1,653,173)
	—	—	147,975	—	147,975
	—	(195,597)	(195,597)	—	(195,597)
	—	(111,979)	(111,979)	—	(111,979)
	—	1,109,153	111,979	—	111,979
	—	(2,764,854)	—	—	—
	—	—	962,806	—	962,806
	(16,877,299)	—	(18,127,641)	1,568,327	(16,559,314)
	(15,556,848)	(16,079,124)	73,442,009	14,497,024	87,939,033
	—	(328,500)	(328,500)	—	(328,500)
	—	—	(1,053,392)	(405,928)	(1,459,320)
	—	1,581,347	—	—	—
	—	(774,073)	(774,073)	—	(774,073)
	—	1,900,646	774,073	—	774,073
	—	(505,357)	—	—	—
	—	—	1,066,863	—	1,066,863
	—	—	—	16,334	16,334
	1,934,856	—	7,990,682	1,298,972	9,289,654
	(13,621,992)	(14,205,061)	81,117,662	15,406,402	96,524,064
	—	(648,242)	(648,242)	—	(648,242)
	—	—	—	(142,071)	(142,071)
	—	—	(1,053,392)	—	(1,053,392)
	—	(629,326)	(629,326)	—	(629,326)
	—	(980,410)	(980,410)	—	(980,410)
	—	4,061,139	980,410	—	980,410
	—	(246,658)	—	—	—
	—	—	2,009,304	—	2,009,304
	—	—	1,650	(486)	1,164
	2,798,114	—	47,510,294	558,110	48,068,404
\$	<b>(10,823,878)</b>	<b>\$ (12,648,558)</b>	<b>\$ 128,307,950</b>	<b>\$ 15,821,955</b>	<b>\$ 144,129,905</b>

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En miles de pesos)

(Notas 1, 2 y 3)

	2022	2021	2020
<b>Actividades de operación:</b>			
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad de operaciones continuas	\$ (12,165,823)	\$ 2,441,939	\$ (4,930,943)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad de operaciones discontinuadas	75,416,214	11,658,624	10,461,667
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos a la utilidad con los flujos netos generados por las actividades de operación:			
Participación en la pérdida (utilidad) de asociadas y negocios conjuntos	7,378,249	(3,671,877)	5,739,668
Depreciación y amortización	21,239,306	21,418,369	21,260,787
Otra amortización de activos	353,232	329,144	380,863
Deterioro de activos de larga duración	—	225,136	40,803
Ganancia en disposición de propiedades y equipo	(131,683)	(279,593)	(74,175)
Pérdida por deterioro de documentos y cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar	1,172,555	1,276,990	1,387,431
Beneficios post-empleo	151,389	259,291	292,026
Intereses ganados	(89,268)	(60,174)	(72,861)
Compensación con base en acciones	1,665,909	1,088,413	984,356
Otro gasto (ingreso) financiero, neto	110,739	1,183,180	(89,323)
Ganancia por disposición de operaciones discontinuadas	(75,192,421)	—	—
Ganancia por disposición de inversiones, neto	—	(4,547,029)	(789,873)
Cancelación de provisión	—	—	691,221
Intereses pagados	9,459,377	9,135,531	10,482,168
Acuerdo de finalización de litigio	418,734	—	—
(Utilidad) pérdida cambiaria no realizada, neto	(999,499)	1,805,986	(2,596,198)
	<b>28,787,010</b>	<b>42,263,930</b>	<b>43,167,617</b>
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar	(4,176,638)	(2,000,397)	634,108
Disminución (aumento) en derechos de transmisión y programación	1,241,568	(6,049,514)	(54,274)
Disminución (aumento) en cuentas corrientes por cobrar con partes relacionadas, neto	4,987,868	18,959	(393,631)
Aumento en inventarios	(588,954)	(571,281)	(522,003)
Aumento en otras cuentas y documentos por cobrar y otros activos circulantes	(2,217,989)	(2,882,822)	(2,469,724)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados	(122,945)	850,760	1,065,101
Aumento en ingresos diferidos, depósitos y anticipos de clientes	267,237	3,060,769	185,143
(Disminución) aumento en otros pasivos e impuestos por pagar	(3,027,186)	2,877,152	(96,832)
(Disminución) aumento en beneficios post-empleo	(564,382)	923,196	326,892
Impuestos a la utilidad pagados	(12,118,014)	(9,166,602)	(8,681,478)
	<b>(16,319,435)</b>	<b>(12,939,780)</b>	<b>(10,006,698)</b>
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	<b>12,467,575</b>	<b>29,324,150</b>	<b>33,160,919</b>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	—	2,014,371	3,155,643
Disposición de OCEN y Radiópolis	—	4,625,291	1,248,000
Recursos en efectivo generados por la disposición de operaciones discontinuadas	66,095,454	—	—
Crédito a largo plazo con parte relacionada	(5,738,832)	—	—
Disposición o inversión en negocios conjuntos	(7,922)	122,227	125,624
Dividendos de acciones preferentes	752,556	—	—
Pago del monto retenido de OCEN	364,420	—	—
Inversión en otros instrumentos de capital	—	(1,122,178)	(602,466)
Dividendos recibidos	10,000	10,000	—
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(17,315,387)	(23,267,847)	(20,131,738)
Disposición de propiedades, planta y equipo	264,163	672,424	1,520,417
Cuentas por cobrar no circulantes	87,663	—	—
Otras inversiones en activos intangibles	(1,807,183)	(1,899,464)	(1,235,177)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de inversión	<b>42,704,932</b>	<b>(18,845,176)</b>	<b>(15,919,697)</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Prepago parcial de documentos por pagar con vencimiento en 2025, 2045 y 2049	(10,099,581)	—	—
Prepago de créditos bancarios a largo plazo a bancos mexicanos	(6,000,000)	—	—
Recursos en efectivo obtenidos de créditos bancarios a largo plazo a bancos mexicanos	—	2,650,000	—
Prepago de deuda en moneda nacional	(610,403)	(242,489)	(492,489)
Prepago de deuda en moneda nacional relacionada con Sky	—	(1,750,000)	(2,750,000)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(699,263)	(646,527)	(668,277)
Otros pagos de pasivos por arrendamiento	(991,048)	(1,082,226)	(953,771)
Prepago de otros documentos por pagar	—	—	(1,324,063)
Intereses pagados	(8,893,000)	(8,258,243)	(9,455,387)
Aportaciones al fideicomiso del Plan de Retención a Largo Plazo	(648,242)	(328,500)	(197,000)
Recompra de CPOs bajo el programa de recompra de acciones	(629,326)	—	(195,597)
Recompra de acciones	(980,410)	(774,073)	(111,979)
Venta de acciones	980,410	774,073	111,979
Pago de dividendos	(1,053,392)	(1,053,392)	—
Dividendos pagados de la participación no controladora	—	(328,774)	(1,420,477)
Instrumentos financieros derivados	(145,131)	(2,692,241)	1,261,845
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<b>(29,769,386)</b>	<b>(13,732,392)</b>	<b>(16,195,216)</b>
Efecto cambiario en efectivo y equivalentes de efectivo	(100,344)	23,540	(11,516)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<b>25,302,777</b>	<b>(3,229,878)</b>	<b>1,034,490</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo de activos mantenidos para la venta	—	—	571,338
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<b>25,828,215</b>	<b>29,058,093</b>	<b>27,452,265</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<b>\$ 51,130,992</b>	<b>\$ 25,828,215</b>	<b>\$ 29,058,093</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

# NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En miles de pesos, excepto importes por CPO, por acción y tipos de cambio, a menos que se indique lo contrario)

## 1. Información corporativa

Grupo Televisa, S.A.B. (la “Compañía”) es una Sociedad Anónima Bursátil constituida bajo las leyes mexicanas. De acuerdo con los estatutos sociales de la Compañía, su existencia corporativa continuará hasta el 2106. Las acciones de la Compañía están listadas y son negociadas en la forma de “Certificados de Participación Ordinarios” (“CPOs”), en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) bajo el símbolo TLEVISA CPO, y en la forma de Global Depositary Shares (“GDSs”) en la Bolsa de Valores de Nueva York (“NYSE”), bajo el símbolo TV. Las principales oficinas corporativas de la Compañía se encuentran localizadas en Avenida Vasco de Quiroga 2000, Colonia Santa Fe, 01210, Ciudad de México, México.

Grupo Televisa, S.A.B., junto con sus subsidiarias (colectivamente, el “Grupo”) es una empresa importante de telecomunicaciones que posee y opera una de las compañías de cable más relevantes, así como un sistema líder de televisión de paga vía satélite (“DTH”) en México. El negocio de cable del Grupo ofrece servicios integrales que incluyen video, servicios de datos de alta velocidad y servicios de voz a clientes residenciales y comerciales, así como servicios administrados a empresas de telecomunicación locales e internacionales. El Grupo posee una participación mayoritaria en Sky, un sistema líder de televisión de paga satelital DTH y proveedor de banda ancha que opera en México, la República Dominicana y Centroamérica. El Grupo es titular de una serie de concesiones del gobierno mexicano que le autorizan a transmitir programación a través de estaciones de televisión para las señales de TelevisaUnivision, Inc. (“TelevisaUnivision”), y los sistemas de cable y televisión satelital del Grupo. Además, el Grupo es el mayor accionista de TelevisaUnivision, una empresa de medios líder en la producción, creación y distribución de contenido en español a través de varios canales de transmisión en México, los Estados Unidos y en más de 50 países a través de operadores de cable, canales de televisión y servicios adicionales por internet (“OTT”, por sus siglas en inglés). El Grupo también tiene intereses en la publicación y distribución de revistas, deportes profesionales y entretenimiento en vivo, y juegos.

El 31 de enero de 2022 la Compañía y TelevisaUnivision anunciaron el cierre de la transacción entre los activos de producción y contenido de medios del Grupo y TelevisaUnivision (la “Transacción TelevisaUnivision”) (ver Nota 3).

## 2. Políticas contables

A continuación, se resumen las políticas contables más importantes seguidas por el Grupo que se utilizaron para la preparación de estos estados financieros consolidados.

### (a) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se presentan conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“International Accounting Standards Board” o “IASB”). Las NIIF comprenden: (i) Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”); (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (“NIC”); (iii) Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las NIIF (“CINIIF”); y (iv) Interpretaciones del Comité Permanente de Interpretaciones (“Standing Interpretations Committee” o “SIC”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de instrumentos financieros derivados, activos financieros, inversiones en instrumentos financieros de capital, activos del plan de beneficios post-empleo y los pagos basados en acciones, como se describe en las notas a los estados financieros más adelante.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF, requiere que se realicen ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. Los cambios en los supuestos pueden tener un impacto significativo en los estados financieros consolidados del período. La administración considera que los supuestos son apropiados. Las áreas que requieren un mayor juicio o complejidad, o las áreas en que las estimaciones y supuestos son importantes se revelan en la Nota 5 de los estados financieros consolidados.

Los estados de resultados consolidados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, han sido preparados para presentar los resultados de operaciones discontinuadas por la Transacción TelevisaUnivision cerrada el 31 de enero de 2022. Por consiguiente, los estados de resultados consolidados condensados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ha sido presentando nuevamente con respecto a los que fueron previamente reportados por la Compañía, para presentar en estos periodos los resultados de las operaciones discontinuadas, por los negocios dispuestos por el Grupo el 31 de enero de 2022 (ver Notas 3 y 28).

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2023, por el Vicepresidente Corporativo de Finanzas del Grupo.

## (b) Consolidación

Los estados financieros del Grupo se presentan sobre bases consolidadas e incluyen los activos, pasivos y los resultados de operaciones de todas las empresas en las que la Compañía mantiene una participación de control (subsidiarias). Todos los saldos y transacciones intercompañías han sido eliminados de los estados financieros consolidados.

### Subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. El Grupo controla una entidad cuando este está expuesto a, o tiene derecho a, los rendimientos variables procedentes de su involucramiento con la entidad y tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. La existencia y efecto de los derechos de voto potenciales que actualmente pueden ser ejercidos o convertidos son considerados al evaluar si la Compañía controla o no a otra entidad. Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que la Compañía obtiene el control y dejan de consolidarse a partir de que se pierde dicho control.

El Grupo aplica el método de adquisición para registrar combinaciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos con los accionistas anteriores de la entidad adquirida y la participación de capital emitida por el Grupo. La contraprestación incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo contingente. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a sus valores razonables a la fecha de adquisición. El Grupo reconoce en cada adquisición la parte proporcional de la participación no controladora de los montos reconocidos de activos netos identificables de la entidad adquirida.

Los costos relativos con la adquisición se reconocen en resultados conforme se incurren.

El crédito mercantil se mide inicialmente como el excedente del total de la contraprestación y el valor razonable de la participación no controladora sobre los activos netos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si la contraprestación es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

### Cambios en la participación en subsidiarias sin cambio de control

Las transacciones con la participación no controladora que no resulten en la pérdida de control se registran como transacciones en el capital contable, es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de dueños. La diferencia entre el valor razonable de cualquier contraprestación pagada y la participación adquirida del valor contable de los activos netos de la subsidiaria se registran en el capital contable. Las ganancias o pérdidas en la disposición de la participación no controladora se registran también en el capital contable.

### Pérdida de control de una subsidiaria

Cuando la Compañía deja de tener control en una subsidiaria, cualquier participación retenida en la entidad se reconoce a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, y se registra en utilidad o pérdida el cambio en el valor contable. El valor razonable es el valor contable inicial para propósitos de registro subsecuente de la participación retenida con el fin de considerarla como un negocio conjunto, una asociada o un activo financiero. Adicionalmente, cualquier monto previamente reconocido en otro resultado integral con respecto a esa entidad se registra como si el Grupo hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos correspondientes. Esto significa que los montos previamente reconocidos en otro resultado integral sean reclasificados a resultados, excepto para ciertos instrumentos financieros de capital designados irrevocablemente con cambios en otro resultado integral.

### Operaciones discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente del Grupo que ha sido dispuesto o ha sido clasificado como mantenido para la venta, por lo que sus operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente, desde el punto de vista operativo y para fines de información financiera del resto del Grupo y representa una línea separada de negocios u operaciones.

La clasificación como una operación discontinuada ocurre en el momento de la disposición o cuando la operación cumple con el criterio para ser clasificada como mantenida para la venta.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, el estado de resultados consolidado comparativo se presenta como si la operación hubiera sido discontinuada desde el inicio del período comparativo.

## Subsidiarias de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales subsidiarias directas e indirectas de la Compañía son las siguientes:

Subsidiarias	% de Participación de la Compañía <sup>(1)</sup>	Segmentos de negocios <sup>(2)</sup>
Empresas Cablevisión, S.A.B. de C. V. y subsidiarias (colectivamente, "Empresas Cablevisión") <sup>(3)</sup>	51.2%	Cable
Subsidiarias del negocio de Cablemás (colectivamente, "Cablemás") <sup>(4)</sup>	100%	Cable
Televisión Internacional, S.A. de C.V. y subsidiarias (colectivamente, "TVI") <sup>(5)</sup>	100%	Cable
Cablestar, S.A. de C.V. y subsidiarias (colectivamente, "Bestel") <sup>(6)</sup>	66.2%	Cable
Arretis, S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias (colectivamente, "Cablecom") <sup>(7)</sup>	100%	Cable
Subsidiarias del negocio de Telecable (colectivamente, "Telecable") <sup>(8)</sup>	100%	Cable
FTTH de México, S.A. de C.V. <sup>(9)</sup>	100%	Cable
Corporativo Vasco de Quiroga, S.A. de C.V. ("CVQ") y subsidiarias <sup>(10)</sup>	100%	Cable y Sky
Innova, S. de R. L. de C. V. ("Innova") y subsidiarias (colectivamente, "Sky") <sup>(11)</sup>	58.7%	Sky
Grupo Telesistema, S.A. de C.V. ("Grupo Telesistema") y subsidiarias <sup>(13)</sup>	100%	Contenidos y Otros Negocios <sup>(2)</sup>
Televisa, S. de R.L. de C.V. (Televisa, S.A. de C.V. hasta mayo 2021) ("Televisa") <sup>(12)</sup>	100%	Contenidos <sup>(2)</sup>
Televisión Independiente de México, S.A. de C.V. ("TIM") <sup>(12)</sup>	100%	Contenidos <sup>(2)</sup>
G.Televisa-D, S.A. de C.V. <sup>(12)</sup>	100%	Contenidos <sup>(2)</sup>
Multimedia Telecom, S.A. de C.V. ("Multimedia Telecom") y subsidiaria <sup>(13)</sup>	100%	Contenidos <sup>(2)</sup>
Ulvik, S.A. de C.V. <sup>(14)</sup>	100%	Contenidos y Otros Negocios <sup>(2)</sup>
Controladora de Juegos y Sorteos de México, S.A. de C.V. y subsidiarias	100%	Otros Negocios
Editorial Televisa, S.A. de C.V. y subsidiarias	100%	Otros Negocios
Grupo Distribuidoras Intermex, S.A. de C.V. y subsidiarias	100%	Otros Negocios
Villacezán, S.A. de C.V. ("Villacezán") y subsidiarias <sup>(13)</sup>	100%	Contenidos y Otros Negocios <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Porcentaje de participación directa o indirecta que mantiene la Compañía.

<sup>(2)</sup> Ver Nota 26 para una descripción de cada uno de los segmentos de negocios del Grupo. Las operaciones del segmento de Contenidos del Grupo se discontinuaron luego del cierre de la Transacción TelevisaUnivision el 31 de enero de 2022 (ver Nota 3).

<sup>(3)</sup> Empresas Cablevisión, S.A.B. de C.V., es una subsidiaria mayoritaria directa de CVQ.

<sup>(4)</sup> Las subsidiarias del negocio de Cablemás son subsidiarias directas e indirectas de CVQ.

<sup>(5)</sup> Televisión Internacional, S.A. de C.V., es una subsidiaria directa de CVQ.

<sup>(6)</sup> Cablestar, S.A. de C.V., es una subsidiaria mayoritaria indirecta de CVQ y Empresas Cablevisión, S.A.B. de C.V.

<sup>(7)</sup> Arretis, S.A.P.I. de C.V., es una subsidiaria directa de CVQ.

<sup>(8)</sup> Las subsidiarias del negocio de Telecable son subsidiarias directas de CVQ.

<sup>(9)</sup> FTTH de México, S. A. de C.V., es una subsidiaria indirecta de CVQ.

<sup>(10)</sup> CVQ es una subsidiaria directa de la Compañía y empresa controladora de Empresas Cablevisión, Cablemás, TVI, Bestel, Cablecom, Telecable e Innova.

<sup>(11)</sup> Innova es una subsidiaria mayoritaria indirecta de la Compañía, CVQ y de Sky DTH, S.A. de C.V. ("Sky DTH"), y una subsidiaria mayoritaria directa de Innova Holdings, S. de R.L. de C.V. ("Innova Holdings"). Sky es un proveedor de servicios de televisión vía satélite en México, Centroamérica y la República Dominicana. Aunque la Compañía mantiene la mayoría del capital de Innova y tiene designado la mayoría de los miembros del Consejo de Administración de Innova, la participación no controladora tiene ciertos derechos de veto corporativo en Innova, incluyendo el derecho de restringir ciertas transacciones entre las compañías del Grupo y Sky. Estos derechos de veto son de naturaleza protectora y no afectan las decisiones respecto a las actividades relevantes del negocio de Innova.

<sup>(12)</sup> TIM y G.Televisa-D, S.A. de C.V., son subsidiarias directas de Grupo Telesistema. y hasta el 31 de enero de 2022 formaban parte del anterior negocio de Contenidos del Grupo. Televisa era una subsidiaria directa de Grupo Telesistema hasta el 31 de enero de 2022.

<sup>(13)</sup> Multimedia Telecom y su subsidiaria directa, Comunicaciones Tieren, S.A. de C.V. ("Tieren"), y Villacezán son subsidiarias indirectas de Grupo Telesistema. Al 31 de diciembre de 2022, Multimedia Telecom, Grupo Telesistema, Tieren, Villacezán y Corporativo TD Sports, S.A. de C.V., subsidiaria directa de Grupo Telesistema, son las subsidiarias a través de las cuales la Compañía posee una participación en el capital social de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como Univision Holdings II, Inc. o UH II), compañía sucesora de Univision Holdings, Inc. ("UHI") y matriz de Univision Communications Inc. ("Univision"), representando el 43.8%, 49.7%, 2.1%, 3.7% y 0.7%, respectivamente, de la inversión total del Grupo en acciones ordinarias emitidas por TelevisaUnivision al 31 de diciembre de 2022. Multimedia Telecom y Tieren eran las subsidiarias a través de las cuales la Compañía poseía una participación en el capital social de UH II, representando el 95.3% y 4.7%, respectivamente, de la inversión total del Grupo, en acciones comunes del capital social emitido por UH II al 31 de diciembre de 2021 (ver Notas 3, 10 y 20).

<sup>(14)</sup> Una Subsidiaria directa de la compañía y controladora de Televisa Corporación, S.A. de C.V., una subsidiaria indirecta de la compañía que presta servicios a ciertas empresas del segmento Otros Negocios del Grupo y hasta el 31 de enero de 2022 prestó servicios a ciertas empresas del anterior segmento de Contenidos del Grupo.

### Concesiones y permisos

Los segmentos de Cable, Sky y Otros Negocios, requieren para operar concesiones gubernamentales y autorizaciones especiales para la prestación de servicios de telecomunicaciones y radiodifusión en México. Estas concesiones se otorgan por el Instituto Federal de Telecomunicaciones o “IFT” por un período determinado sujeto a renovación de conformidad con la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión (“LFTR”).

La prórroga de las concesiones para los segmentos de Sky y Cable requiere, entre otros: (i) solicitar al IFT antes de la última quinta parte del plazo de vigencia de la concesión; (ii) cumplir con las obligaciones del concesionario bajo los términos de la LFTR, otras regulaciones aplicables, y el título de concesión; y (iii) la aceptación por parte del titular de la concesión de las nuevas condiciones para la prórroga de la misma según lo establecido por el IFT. El IFT resolverá cualquier solicitud de prórroga de las concesiones de telecomunicaciones dentro de los 180 días hábiles posteriores a su solicitud. La falta de respuesta dentro de ese lapso de tiempo se interpretará como si se hubiera otorgado la prórroga de dicha concesión.

El Grupo posee una serie de concesiones por parte del gobierno Mexicano que le autorizan la transmisión de programación a través de estaciones de televisión para las señales de TelevisaUnivision. Los pagos realizados por el Grupo por estas concesiones de radiodifusión fueron contabilizados como activo intangible en el segmento de Contenidos del Grupo hasta el 31 de enero de 2022, y son contabilizadas como activo intangible en el segmento de Otros Negocios del Grupo a partir de esa fecha (ver Notas 3, 13 y 26).

La prórroga de las concesiones de transmisión para las operaciones de programación transmitida en televisión para las señales de TelevisaUnivision requiere, entre otros: (i) solicitar al IFT antes de la última quinta parte del plazo de vigencia de la concesión; (ii) cumplir con las obligaciones del concesionario bajo los términos de la LFTR, otras regulaciones aplicables, y el título de concesión; (iii) una declaración por parte del IFT confirmando que no hay interés público en la recuperación del espectro otorgado en virtud de la concesión correspondiente; y (iv) la aceptación por parte del titular de la concesión de las nuevas condiciones para la renovación de la misma según lo establecido por el IFT, incluyendo el pago de una contraprestación. IFT resolverá dentro del año siguiente a la presentación de la solicitud, si existe interés público en recuperar el espectro otorgado en virtud de la concesión, en cuyo caso notificará su determinación y procederá a la terminación de la concesión al final del plazo establecido. Si el IFT determina que no existe interés público en la recuperación del espectro, se otorgará la prórroga solicitada dentro de los siguientes 180 días hábiles, siempre y cuando el concesionario acepte previamente las nuevas condiciones fijadas por el IFT, entre las que se incluirá el pago de la contraprestación descrita anteriormente. Dicha contraprestación será determinada por el IFT para las concesiones relevantes considerando los siguientes elementos: (i) la banda de frecuencia; (ii) cantidad de espectro; (iii) cobertura de la banda de frecuencia; (iv) referencias nacionales e internacionales del valor de mercado de las bandas de frecuencias; y (v) a solicitud del IFT, una opinión emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público sobre la propuesta del cálculo de la contraprestación realizada por el IFT.

Las regulaciones sobre las concesiones de radiodifusión y telecomunicaciones (incluyendo televisión de paga vía satélite) establecen que al final de la concesión, las bandas de frecuencia o recursos orbitales volverán a ser propiedad del Gobierno Mexicano. Además, al final de la concesión, el Gobierno Mexicano tendrá el derecho preferente de adquirir la infraestructura, equipos y demás bienes utilizados directamente en la prestación de los servicios objeto de la concesión. Si el Gobierno Mexicano llegara a ejercer su derecho de adquirir infraestructura, equipos y demás bienes, estaría obligado a pagar un precio equivalente a su valor razonable. Con base en la experiencia de la administración de la Compañía, ningún espectro previamente otorgado para brindar el servicio de radiodifusión en México ha sido recuperado por el Gobierno Mexicano en al menos las últimas tres décadas por razones de interés público. Sin embargo, la administración de la Compañía no puede predecir el resultado de cualquier acción del IFT en este sentido. Adicionalmente, los activos, por sí mismos, no serían suficientes para comenzar a transmitir inmediatamente la oferta de servicios de televisión de paga vía satélite o servicios de telecomunicaciones, ya que ningún activo para producir contenido u otros activos necesarios para operar el negocio sería incluido.

Asimismo, el negocio de Juegos del Grupo, el cual se presenta en el segmento de Otros Negocios, requiere de un permiso otorgado por el Gobierno Federal por un período determinado, sujeto a renovación, de conformidad con las disposiciones legales en México. Adicionalmente, los negocios del Grupo de Sky en Centroamérica y la República Dominicana requieren concesiones o permisos otorgados por las autoridades regulatorias locales por un período determinado, sujeto a renovación de conformidad con leyes locales.

Los lineamientos contables de la CINIIF 12 *Acuerdos de Concesión de Servicios*, no son aplicables al Grupo debido principalmente a los siguientes factores: (i) el Gobierno Mexicano no controla sustancialmente la infraestructura del Grupo, los servicios que proporciona con la misma, ni el precio en que los servicios son ofrecidos; (ii) el servicio de radiodifusión no constituye un servicio público según la definición de la CINIIF 12; y (iii) el Grupo no es capaz de dividir su infraestructura entre pública (telefonía fija y servicios de Internet) y los componentes de servicios no públicos (televisión de paga).

Al 31 de diciembre de 2022, las fechas de vencimiento de las concesiones y los permisos otorgados al Grupo, son las siguientes:

Segmentos	Fechas de Vencimiento
Cable	Varias de 2026 a 2056
Sky	Varias de 2024 a 2056
Otros Negocios:	
Concesiones de televisión abierta <sup>(1)</sup>	En 2042 y 2052
Juegos	En 2030

<sup>(1)</sup> En noviembre de 2018, el IFT aprobó (i) 23 concesiones para el uso del espectro que comprenden las 225 estaciones de televisión de la Compañía, por un período de 20 años a partir de enero de 2022 y con un vencimiento en enero de 2042 y (ii) seis concesiones que otorgan la autorización para proporcionar servicios de televisión de transmisión digital de dichas 225 estaciones de TV, por un período de 30 años, a partir de enero de 2022 y hasta enero de 2052. En noviembre de 2018, el Grupo realizó un pago por dicha renovación por un monto total de \$5,754,543 en efectivo, el cual incluyó un pago por \$1,194 por gastos de administración y reconoció este pago como un activo intangible en su estado de situación financiera consolidado. Este monto se amortiza en un periodo de 20 años a partir del 1 de enero de 2022, utilizando el método de línea recta. Hasta el 31 de enero de 2022, estas concesiones de transmisión formaban parte del anterior segmento de Contenidos del Grupo, y posterior al cierre de la Transacción TelevisaUnivision estas concesiones forman parte del segmento Otros Negocios del Grupo en esa fecha (ver Notas 3, 13 y 26).

Las concesiones o permisos que posee el Grupo no están sujetos a ninguna regulación de precios significativa en el curso ordinario del negocio.

### (c) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo tiene influencia significativa pero no el control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas, generalmente aquellas entidades en donde se tiene una participación accionaria entre 20% y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en acuerdos conjuntos son clasificadas como operaciones conjuntas o negocios conjuntos dependiendo de los derechos contractuales y las obligaciones de cada inversionista. Los negocios conjuntos son aquellos acuerdos conjuntos en donde el Grupo ejerce control conjunto con uno o más accionistas, sin ejercer el control en forma individual y tiene derecho sobre los activos netos del acuerdo conjunto. Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se registran aplicando el método de participación. Bajo este 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. El resultado del periodo del inversionista incluye su participación en el resultado del periodo de la participada y el otro resultado integral del inversionista incluye su participación en el otro resultado integral de la participada.

Las inversiones en asociadas del Grupo, incluyen una participación en TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) representada por 44.4% y 35.5% del total de las acciones en circulación, comunes y preferentes de TelevisaUnivision sobre una base de conversión total, (excluyendo acciones adquiridas y/o no liquidadas, unidades de acciones restringidas y opciones de TelevisaUnivision) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente (ver Notas 3 y 10).

Si la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto es igual o superior a su inversión, el Grupo deja de reconocer su participación en pérdidas posteriores. La participación en una asociada o negocio conjunto es el valor contable de la inversión bajo el método de participación junto con cualquier otra inversión a largo plazo que, en substancia, forme parte de la inversión neta del Grupo en la entidad participada. Después de que la participación del Grupo se reduce a cero, se registran las pérdidas adicionales y se reconoce un pasivo sólo hasta el límite en que el Grupo haya incurrido en obligaciones legales o implícitas, o haya realizado pagos por cuenta de la asociada o negocio conjunto.

Cualquier ganancia o pérdida que resulte de una transacción descendente que involucre activos que constituyen un negocio, tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, entre la Compañía (incluyendo sus subsidiarias consolidadas) y su asociada o negocio conjunto se reconoce en su totalidad en los estados financieros del Grupo. El Grupo adoptó esta política contable en relación con la Transacción TelevisaUnivision cerrada el 31 de enero de 2022 (ver Nota 3), y de conformidad con los lineamientos de las Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 *Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto*, y la fecha de vigencia de las Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28, emitidas por el IASB.

### (d) Información de segmentos de operación

Los segmentos de operación se presentan de manera consistente con la información interna proporcionada a los Co-Presidentes Ejecutivos del Grupo (“directores encargados de la toma de decisiones operativas”), quienes son los responsables de asignar recursos y evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos de operación del Grupo.

### (e) Conversión de moneda extranjera

#### Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo son determinadas utilizando la moneda del ambiente económico primario en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda de presentación y reporte de los estados financieros consolidados del Grupo es el peso mexicano, el cual es utilizado para el cumplimiento de sus obligaciones legales y fiscales.

#### Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las transacciones o de valuación en caso de ser revaluadas. Las ganancias y pérdidas por fluctuación cambiaria que resultan de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de año de los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se reconocen en el estado de resultados como parte de ingresos o gastos financieros, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por tratarse de coberturas efectivas de flujos de efectivo y coberturas efectivas de inversiones netas.

Los cambios en el valor razonable de inversiones monetarias denominadas en moneda extranjera clasificadas como inversiones en instrumentos financieros se identifican como diferencias cambiarias resultantes de cambios en el costo amortizado de las inversiones y como otros cambios en el valor contable de las inversiones. Las diferencias cambiarias relacionadas a los cambios en el costo amortizado se reconocen en resultados, y las de otros cambios en el valor contable se reconocen en otro resultado integral.

#### Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros del Grupo que tengan una moneda funcional distinta de la moneda de presentación son convertidos a la moneda de presentación como sigue: (a) los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera; (b) los ingresos y gastos son convertidos a los tipos de cambio promedio (a menos de que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso los ingresos y gastos son convertidos al tipo de cambio de las fechas de dichas transacciones); (c) las cuentas de capital contable se convierten al tipo de cambio prevaleciente en el momento en que se realizaron las aportaciones de capital y se generaron utilidades y (d) todos los efectos por conversión se reconocen en otra utilidad o pérdida integral.

El crédito mercantil y los ajustes por valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de dicha entidad y convertidos al tipo de cambio de cierre. Los efectos por conversión que se originan se reconocen en otra utilidad o pérdida integral.

Los activos y pasivos de las subsidiarias extranjeras que utilizan el peso como moneda funcional son inicialmente convertidos a pesos utilizando el tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera para activos y pasivos monetarios, y los tipos de cambio históricos para las partidas no monetarias, reconociendo el resultado por conversión respectivo en el estado de resultados consolidado como ingresos o gastos financieros.

Una porción del monto principal de la deuda a largo plazo del Grupo denominada en dólares (instrumento de cobertura, presentado en el renglón de “Deuda a largo plazo, neto de porción circulante” del estado de situación financiera consolidado) ha sido designada como una cobertura de inversión neta en una operación en el extranjero en relación con la inversión neta del Grupo en acciones de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) (partida con cobertura), por un monto de U.S.\$2,538.8 millones de dólares (\$49,446,349) y U.S.\$1,254.5 millones de dólares (\$25,721,539) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Consecuentemente, cualquier utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria atribuible a la deuda a largo plazo designada como cobertura, se acredita o carga directamente a otra utilidad o pérdida integral como resultado acumulado por conversión de moneda extranjera (ver Nota 10).

Una porción del monto principal de la deuda a largo plazo del Grupo denominada en dólares (instrumento de cobertura, presentado en el renglón de “Deuda a largo plazo, neto de porción circulante” del estado de situación financiera consolidado) fue designada como una cobertura del valor razonable de exposición al riesgo cambiario en relación con la inversión en warrants que fueron ejercidos por acciones de UHI (partida con cobertura), hasta el 29 de diciembre de 2020, fecha en la cual el Grupo ejerció la totalidad de los warrants por acciones comunes de UHI, por un monto de U.S.\$871.6 millones de dólares (\$17,387,699) al 29 de diciembre de 2020. Consecuentemente, cualquier utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria atribuible a la deuda a largo plazo designada como cobertura, se acreditaba o cargaba directamente a otra utilidad o pérdida integral hasta el 29 de diciembre de 2020, junto con el reconocimiento de cualquier utilidad o pérdida en moneda extranjera de esta inversión en warrants designada como una partida cubierta (ver Notas 14 y 18).

Una porción del monto principal de la deuda a largo plazo del Grupo denominada en dólares (instrumento de cobertura, presentado en el renglón de “Deuda a largo plazo, neto de porción circulante” del estado de situación financiera consolidado) ha sido designada como una cobertura del valor razonable de exposición al riesgo cambiario relacionado con su inversión en un Fondo de Inversión (partidas con cobertura), por un monto de U.S.\$39.7 millones de dólares (\$773,209) y U.S.\$46.1 millones de dólares (\$945,176) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Consecuentemente, cualquier utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria atribuible a la deuda a largo plazo designada como cobertura, se acredita o carga directamente a otra utilidad o pérdida integral, junto con el reconocimiento de cualquier utilidad o pérdida en moneda extranjera de esta inversión designada como una partida cubierta (ver Notas 9, 14 y 18).

#### (f) Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo consiste en moneda de curso legal disponible en caja, depósitos bancarios y todas aquellas inversiones de alta liquidez con vencimiento hasta dentro de tres meses a partir de su fecha de adquisición. El efectivo se presenta a su valor nominal y los equivalentes de efectivo se reconocen a su valor razonable, los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

Las inversiones temporales consisten en inversiones en valores a corto plazo, incluyendo sin limitación deuda con vencimiento mayor a tres meses y hasta un año a partir de su fecha de adquisición, acciones y otros instrumentos financieros o la combinación de ambos, así como vencimientos a corto plazo de activos financieros. Las inversiones temporales se miden a su valor razonable con cambios en el valor razonable que son reconocidos en ingresos financieros en el estado de resultados consolidado, excepto las inversiones, las cuales se valúan a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los equivalentes de efectivo consisten principalmente en depósitos a plazo fijo y documentos por cobrar a corto plazo en dólares estadounidenses y moneda nacional, con un rendimiento promedio anual de aproximadamente 1.53% para los depósitos en dólares estadounidenses y 7.40% por los depósitos en moneda nacional en 2022 y aproximadamente 0.07% para los depósitos en dólares estadounidenses y 4.36% por los depósitos en moneda nacional en 2021.

**(g) Derechos de transmisión y programación**

Los derechos de transmisión se valúan al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que sea menor.

Los derechos de transmisión se reconocen a partir del momento en que inicia legalmente el periodo de la licencia. Hasta que inicia la licencia y los derechos de programación están disponibles, los pagos efectuados se reconocen como pagos anticipados. El costo de ventas se calcula y se registra al momento en que los costos de los derechos de transmisión se identifican como los ingresos correspondientes.

Los derechos de transmisión se reconocen en resultados de acuerdo con la vigencia de los contratos. Los derechos de transmisión a perpetuidad se amortizan en línea recta en el período en que se estima obtener un beneficio determinado con base en la experiencia anterior, que en ningún caso excede de 25 años.

Hasta el 31 de enero de 2022, la programación incluía programas, libretos, derechos de exclusividad y películas. Los programas y las películas fueron valuadas al costo de producción, que consiste en los costos directos e indirectos de producción, o a su valor neto de realización, el que sea menor. Los libretos fueron valuados a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que sea menor. Los pagos por derechos de exclusividad se capitalizaban inicialmente y subsecuentemente se aplicaban como costos directos o indirectos de producción de programas. El costo de ventas se calculaba y registraba al momento en que los costos de los programas, libretos, derechos de exclusividad y películas se identificaban como los ingresos correspondientes.

Hasta el 31 de enero de 2022, la política del Grupo era capitalizar los costos de producción de los programas que beneficiaban a más de un período y amortizarlos en el período estimado de generación de ingresos con base en el comportamiento histórico de los ingresos del Grupo y el uso para producciones similares.

**(h) Inventarios**

Los inventarios de papel, revistas, materiales y refacciones para el mantenimiento de equipo técnico, se valúan al costo o a su valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operaciones menos los costos estimados para llevar a cabo la venta. El costo se determina utilizando el método de costo promedio.

**(i) Activos financieros**

El Grupo clasifica sus activos financieros de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (“NIIF 9”). Bajo los lineamientos de la NIIF 9, el Grupo clasifica los activos financieros que son medidos posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (“VRORI”), o a valor razonable con cambios en resultados (“VRR”), basado en el modelo de negocio de la Compañía para administrar los activos financieros y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero.

**Activos financieros medidos a costo amortizado**

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando el objetivo de mantener dichos activos financieros es obtener flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales del activo financiero dan lugar a fechas específicas a los flujos de efectivo que son solo pagos al principal e intereses sobre el monto principal. Estos activos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable más los costos de transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, con cambios en el valor contable reconocidos en el estado de resultados consolidados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la partida o transacción. Se incluyen en los activos circulantes, excepto por vencimientos mayores a 12 meses a partir de la fecha de cierre, los cuales se incluyen en los activos no circulantes. Los activos financieros del Grupo, medidos a costo amortizado, son principalmente presentados como “Cuentas y documentos por cobrar a clientes”, “Otras cuentas y documentos por cobrar”, y “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” en el estado de situación financiera consolidado (ver Nota 7).

**Activos financieros medidos a VRORI**

Los activos financieros son medidos a VRORI cuando el objetivo de mantener dichos activos financieros es obtener flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros, y los términos contractuales del activo financiero dan lugar a fechas específicas a los flujos de efectivo que son solo pagos al principal e intereses sobre el monto principal.

Las inversiones del Grupo en ciertos instrumentos de capital han sido designadas para ser medidos a VRORI, de acuerdo a la NIIF 9. En relación con esta designación, cualquier monto presentado en otro resultado integral no será transferido al estado de resultados consolidado. Los dividendos de estos instrumentos de capital se reconocen en el estado de resultados consolidados cuando se establece el derecho de pago del dividendo, y es probable que dicho dividendo sea pagado al Grupo.

**Activos financieros a VRR**

Los activos financieros a VRR son activos financieros con fines de negociación. Un activo financiero es clasificado en esta categoría si se adquiere con el propósito principal de venderse en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se incluyen en esta categoría a menos que sean designados como instrumentos de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera que sean liquidados dentro de 12 meses, de otra manera se clasifican como activos no circulantes.

**Deterioro de activos financieros**

El Grupo evalúa las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus activos financieros registrados a VRORI. El método de deterioro aplicado depende de si ha tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para los documentos y cuentas por cobrar a clientes, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas durante la vida del activo se reconozcan a partir del reconocimiento inicial de los documentos y cuentas por cobrar a clientes (ver Nota 7).

### 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, si, 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.

### (j) Propiedades, planta y equipo, y propiedades de inversión

Propiedades, planta y equipo se registran al costo al momento de su adquisición.

Los costos subsecuentes se incluyen como parte del valor contable del activo o, en su caso, se reconocen como un activo por separado, sólo cuando es probable que la partida genere beneficios económicos futuros asociados y su costo pueda ser determinado adecuadamente. El valor contable de una parte reemplazada se cancela. Todas las demás reparaciones y mantenimiento se cargan a resultados en el período en el que se incurran.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento de elementos de propiedad, planta y equipo se reconocen cuando se incurre al valor razonable de las obligaciones de desmantelamiento. Estas obligaciones de desmantelamiento se relacionan principalmente con el uso de las redes del segmento Cable del Grupo durante un período particular y se presentan como parte de otros pasivos a largo plazo en los estados consolidados de situación financiera del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor presente de las obligaciones por desmantelamiento del Grupo asciende a \$1,129,184 y \$933,880 respectivamente.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipo se determina con base en el valor contable de los activos en uso y se calcula utilizando el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, como sigue:

	Vida útil estimada
Edificios	20-50 años
Equipo técnico	3-30 años
Transpondedores satelitales	15 años
Mobiliario y equipo	10-15 años
Equipo de transporte	4-8 años
Equipo de cómputo	3-6 años
Mejoras a locales arrendados	5-30 años

Los valores residuales y las vidas útiles de los activos son revisadas, y en su caso ajustadas, al final de cada período de información.

El valor contable de un activo es ajustado a su valor recuperable si el valor contable del activo es mayor que su valor recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por disposición de activos se determinan mediante la comparación de los recursos obtenidos con el valor contable y se reconocen en el estado de resultados consolidado.

Si una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabilizan por separado (componentes principales) de propiedades, planta y equipo.

### Propiedades de inversión

A partir del 1 de febrero de 2022 el Grupo tiene propiedades de inversión. Las propiedades de inversión son propiedad del Grupo (terreno o edificio parte de un edificio o ambos) mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso para obtener rentas en lugar de su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o venta en el curso ordinario del negocio.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades de inversión se determina con base en el valor contable de los activos en uso y se calcula utilizando el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, como sigue:

	Vida útil estimada
Edificios	20-65 años

Las propiedades de inversión del Grupo se miden al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

### (k) Contratos de arrendamiento

Como arrendatario, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente en un contrato de arrendamiento y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos por arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente: el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago de arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, los costos directos iniciales y los costos de desmantelamiento.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian durante la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento, en forma lineal. Si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo de equipos y vehículos y la mayor parte de los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses.

El Grupo reconoce una depreciación de activos por derechos de uso por los contratos de arrendamiento a largo plazo y un gasto financiero por intereses relacionados con los pasivos por arrendamiento.

El Grupo arrienda sus propiedades de inversión que consisten en determinados inmuebles y terrenos propios (ver Nota 11). Estos contratos de arrendamiento se clasifican como arrendamientos operativos desde la perspectiva del arrendador.

#### **(l) Activos intangibles y crédito mercantil**

Los activos intangibles y el crédito mercantil se reconocen al costo al momento de su adquisición. Los activos intangibles y crédito mercantil adquiridos a través de combinaciones de negocios se registran a valor razonable a la fecha de adquisición. Los activos intangibles de vida indefinida incluyen crédito mercantil, marcas y concesiones, no se amortizan, y son reconocidos subsecuentemente al costo menos pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, como sigue:

	<b>Vida útil estimada</b>
Marcas con uso de vida definida	4 años
Licencias	3-10 años
Listas de suscriptores	4-5 años
Pagos por renovación de concesiones	20 años
Otros activos intangibles	3-20 años

#### **Marcas**

El Grupo determina que sus marcas adquiridas tienen una vida útil indefinida cuando se espera que éstas generen flujos netos de efectivo para el Grupo indefinidamente. Adicionalmente, el Grupo estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichas marcas. El Grupo no ha capitalizado los importes asociados con marcas desarrolladas internamente.

#### **Concesiones**

El Grupo considera que las concesiones tienen una vida útil indefinida porque históricamente ha renovado sus concesiones antes de la fecha de vencimiento, ha mantenido las concesiones otorgadas por el Gobierno Mexicano, y no ha identificado una fecha límite previsible para que los activos generen flujos netos de efectivo. Adicionalmente, el Grupo mantiene su compromiso de seguir invirtiendo a largo plazo para extender el período sobre el cual las concesiones de radiodifusión y telecomunicaciones continúen generando beneficios.

Los pagos hechos por el Grupo a las autoridades regulatorias por la renovación de concesiones se consideran de vida útil definida y se amortizan en línea recta en el plazo de la vigencia de la concesión correspondiente.

#### **Crédito mercantil**

El crédito mercantil se origina por la adquisición de un negocio y representa el excedente entre la contraprestación y el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida por el Grupo y el valor razonable de la participación no controladora de dicha entidad.

Para propósitos de la prueba de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada unidad generadora de efectivo ("CGUs" por sus siglas en inglés), o grupos de CGUs, que se espera se beneficie(n) de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a la que es asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad en el que se monitorea el crédito mercantil para propósitos administrativos.

Las revisiones de deterioro del crédito mercantil se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si hubiera eventos o cambios de circunstancias que indicaran un posible deterioro. El valor contable del crédito mercantil se compara con el valor recuperable, el cual se define como el valor de uso o el valor razonable menos los costos de venta, el que resulte mayor. Cualquier deterioro se reconoce como un gasto y no es sujeto a reversión en periodos posteriores.

#### **(m) Deterioro de activos de larga duración**

El Grupo revisa los valores contables de los activos de larga duración, tangibles e intangibles, (ver Nota 13), cuando existen eventos o cambios en las circunstancias del negocio que indican que esas cantidades pueden no ser recuperables. Una pérdida por deterioro se reconoce por el excedente del valor contable del activo sobre su monto recuperable. El monto recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor de uso, el que resulte mayor. Para determinar la existencia de un deterioro, se compara el valor contable de la unidad reportada con su monto recuperable. Las estimaciones de los valores razonables se basan en valores comerciales cotizados en mercados activos si están disponibles. Si los precios de mercado no están disponibles, la estimación del valor razonable se basa en varias técnicas de valuación, incluyendo flujos de efectivo futuros estimados, múltiplos de mercado o avalúos profesionales. Cualquier deterioro de larga duración diferente al crédito mercantil puede revertirse posteriormente en determinadas circunstancias.

#### **(n) Cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados**

Las cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados son obligaciones de pago por bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso normal de negocios. Estas cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados se clasifican como pasivos circulantes si la obligación de pago es a un año o menos (o en el ciclo normal de operaciones del negocio si éste fuera mayor). En caso contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

Las cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados se presentan como una sola línea dentro de los pasivos circulantes en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### **(o) Deuda**

La deuda se reconoce inicialmente a valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente se reconoce a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos obtenidos (netos de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el período en el cual la deuda está utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los honorarios pagados relacionados con la contratación de una línea de crédito se reconocen como costos de transacción en la medida en que sea probable que se utilice una parte o toda la línea de crédito. En este caso, los honorarios se difieren hasta que se utilice la línea de crédito. En la medida en que no haya evidencia de que sea probable la utilización de una parte o toda la línea de crédito, los honorarios se capitalizan como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortizan en el período de vigencia de la línea de crédito.

La porción circulante de deuda a largo plazo e intereses por pagar son presentados como un renglón por separado en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los costos por pago anticipado de la deuda se reconocen como gasto financiero en el estado de resultados consolidado.

#### **(p) Depósitos y anticipos de clientes**

Los contratos de depósitos y anticipos de clientes para servicios de publicidad futura establecen que los clientes reciban precios fijos durante el período del contrato, en el tiempo publicitario de las distintas plataformas, del Grupo u otros servicios con base en las tarifas establecidas. Dichas tarifas varían dependiendo de cuando se lleve a cabo la publicidad o el servicio sea prestado, en función a la hora, día y tipo de programación.

Hasta el 31 de enero de 2022, en relación con su anterior segmento de Contenidos, el Grupo reconoció depósitos y anticipos de clientes por servicios de publicidad en el estado de situación financiera consolidado, cuando estos acuerdos fueron llevados a cabo a través de una contraprestación pagada en efectivo por los clientes o mediante documentos por cobrar a clientes recibidos como depósitos y anticipos que no generan intereses en relación con la venta de publicidad de planes anuales pagados por anticipado y durante el ejercicio (ver Nota 7).

Los depósitos y anticipos de clientes son presentados por el Grupo como un pasivo contractual en el estado de situación financiera consolidado cuando un cliente paga una contraprestación o el Grupo tiene el derecho a una contraprestación incondicional, antes de que el Grupo transfiera los servicios al cliente. Un pasivo contractual es una obligación del Grupo de transferir bienes y servicios a un cliente por la cual el Grupo ya ha recibido una contraprestación, o el monto de una contraprestación, sea exigible por el cliente. Adicionalmente, el Grupo reconoce costos por contratos de acuerdo a la aprobación de los contratos no cancelables que generan un derecho incondicional a recibir una contraprestación en efectivo antes de que se presten los servicios. La administración de la Compañía ha reconocido consistentemente que el monto de la contraprestación es exigible, para efectos legales, financieros y contables, cuando se recibe un documento a corto plazo sin intereses de un cliente en relación con un depósito o anticipo de cliente, en el cual el Grupo prestará servicios de publicidad en el corto plazo.

#### **(q) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de eventos pasados, es probable que se origine una salida de recursos para liquidar la obligación, y el monto ha sido estimado razonablemente. Las provisiones no se reconocen por pérdidas futuras de operación.

Las provisiones se determinan al valor presente de los montos requeridos para liquidar la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las expectativas actuales de mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en las provisiones por el paso del tiempo se reconoce como interés pagado.

#### **(r) Capital contable**

El capital social y otras cuentas del capital contable incluyen su efecto de actualización hasta el 31 de diciembre de 1997, el cual se determinó aplicando el factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor desde las fechas en que el capital fue contribuido o los resultados netos fueron generados hasta el 31 de diciembre de 1997, debido a que hasta esta fecha la economía mexicana se consideró hiperinflacionaria bajo las NIIF. La actualización representó el monto requerido para mantener el capital contable en pesos constantes al 31 de diciembre de 1997.

Cuando cualquier empresa del Grupo compra acciones del capital social de la Compañía (acciones recompradas), la contraprestación pagada, incluido cualquier costo incremental directamente atribuible se deduce del patrimonio atribuible a los accionistas de la Compañía hasta que las acciones se cancelan, se reemiten, o se venden. Cuando estas acciones recompradas son posteriormente reemitidas o vendidas, cualquier contraprestación recibida neta de los costos de transacción incrementables directamente atribuibles, se incluye en el patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Compañía.

**(s) Reconocimiento de ingresos y costos de contratos**

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los montos por servicios proporcionados. El Grupo reconoce los ingresos cuando el monto de éstos puede ser determinado razonablemente; cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad; y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo, como se describe a continuación. El Grupo determina su estimación de devoluciones con base en resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las condiciones de cada acuerdo.

Hasta el 31 de enero de 2022, el Grupo obtuvo la mayoría de sus ingresos de actividades relacionadas con el negocio de medios de comunicación y entretenimiento, tanto en México como a nivel internacional. Luego de la Transacción TelevisaUnivision, que se cerró el 31 de enero de 2022, el Grupo obtiene la mayoría de sus ingresos de actividades relacionadas con las telecomunicaciones, principalmente de sus operaciones en los segmentos de Cable y Sky (ver Notas 3 y 26). Los ingresos se reconocen cuando se proporciona el servicio y su cobro es probable. A continuación, se presenta un resumen de las políticas para el reconocimiento de los ingresos de las principales actividades significativas:

- Las cuotas de suscripción de televisión por cable, internet y telefonía, así como las de pago por evento e instalación se reconocen en el período en que los servicios se proporcionan.
- Los ingresos por otros servicios de telecomunicaciones y datos se reconocen en el período en que se proporcionan los servicios. Otros servicios de telecomunicaciones incluyen telefonía de larga distancia y local, así como el arrendamiento y mantenimiento de instalaciones de telecomunicaciones.
- Los ingresos por servicios de programación de Sky, que incluyen los anticipos de clientes para futuros servicios de programación directa al hogar (“DTH”, por sus siglas en inglés), se reconocen como ingresos en el momento en que el servicio es prestado.
- Los ingresos por publicidad, incluyendo los depósitos y anticipos de clientes por publicidad futura, eran reconocidos como ingresos al momento en que el servicio de publicidad era prestado. Los ingresos por publicidad de las operaciones del segmento de Contenidos del Grupo fueron discontinuados el 31 de enero de 2022, en relación con la Transacción TelevisaUnivision (ver Nota 3).
- Los ingresos por servicios de programación para televisión restringida y licencias de programas de televisión eran reconocidos cuando los programas estaban disponibles para su transmisión. Estos ingresos fueron discontinuados el 31 de enero de 2022, en relación con la Transacción TelevisaUnivision (ver Nota 3).
- Los ingresos por suscripciones de revistas inicialmente se diferencian y se reconocen proporcionalmente en resultados conforme las revistas se entregan a los suscriptores. Los ingresos por la venta de revistas se reconocen en la fecha en que se entregan para su circulación las publicaciones, neto de una estimación para devoluciones.
- Los ingresos por la distribución de publicaciones se reconocen cuando los productos son distribuidos.
- Los ingresos por asistencia a partidos de fútbol, así como las ventas anticipadas de boletos, se reconocen en la fecha en que tienen lugar dichos eventos.
- Los ingresos por producción y distribución de películas eran reconocidos cuando las películas fueran exhibidas. Estos ingresos fueron discontinuados el 31 de enero de 2022, en relación con la Transacción TelevisaUnivision (ver Nota 3).
- Los ingresos por el negocio de juegos se reconocen por la ganancia neta que resulta de la diferencia entre los montos comprometidos en los juegos y los montos pagados a los ganadores y son reconocidos en el momento de la ganancia neta.

Con respecto a las ventas de productos o servicios múltiples, el Grupo evalúa si tiene evidencia del valor razonable para cada producto o servicio. El Grupo vende los servicios de televisión por cable, internet y telefonía en paquete a ciertos suscriptores, a una tarifa más baja de la que el suscriptor pagaría por adquirir cada servicio en forma individual. Los ingresos por suscripción recibidos de estos suscriptores son asignados a cada producto de manera proporcional con base en el valor razonable de cada uno de los servicios respectivos.

**Costos de contratos**

Los costos incrementales para obtener contratos con clientes en los segmentos de Cable y Sky, principalmente comisiones, se reconocen como costos de contratos (activos) en el estado de situación financiera consolidado del Grupo y se amortizan en la vida estimada de los contratos con los clientes.

El Grupo ha reconocido activos por los costos incrementales en la obtención de contratos con clientes, principalmente comisiones, los cuales fueron clasificados como otros activos circulantes y no circulantes en sus estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como sigue:

	Cable	Sky	Total
<b>Costos de contratos:</b>			
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 2,498,124	\$ 2,500,190	\$ 4,998,314
Adiciones	1,764,989	580,042	2,345,031
Monto reconocido en resultados	(965,677)	(1,059,442)	(2,025,119)
<b>Total de costos de contratos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>3,297,436</b>	<b>2,020,790</b>	<b>5,318,226</b>
Menos:			
Costos de contratos circulantes	1,077,417	840,870	1,918,287
<b>Total de costos de contratos no circulantes</b>	<b>\$ 2,220,019</b>	<b>\$ 1,179,920</b>	<b>\$ 3,399,939</b>

	Cable	Sky	Total
Costos de contratos:			
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 2,027,691	\$ 2,513,866	\$ 4,541,557
Adiciones	1,209,894	1,088,956	2,298,850
Monto reconocido en resultados	(739,461)	(1,102,632)	(1,842,093)
Total de costos de contratos al 31 de diciembre de 2021	2,498,124	2,500,190	4,998,314
Menos:			
Costos de contratos circulantes	797,273	985,450	1,782,723
Total de costos de contratos no circulantes	\$ 1,700,851	\$ 1,514,740	\$ 3,215,591

#### (t) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar se deteriora, el Grupo reduce el valor contable a su valor de recuperación descontando el flujo futuro estimado de efectivo a la tasa original de interés efectivo del instrumento y se aplica el descuento como ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos y cuentas por cobrar deteriorados se reconocen utilizando la tasa original de interés efectiva.

#### (u) Beneficios a los empleados

##### Pensiones y obligaciones de primas de antigüedad

Existen planes de pensiones y primas de antigüedad (beneficios post-empleo) para la mayoría del personal del Grupo, los cuales se encuentran en fideicomisos irrevocables. El incremento o decremento en el pasivo o activo consolidado por los beneficios post-empleo están basados en cálculos actuariales. Las aportaciones a los fideicomisos son determinadas de acuerdo con estimaciones actuariales. Los pagos de beneficios post-empleo son realizados por la administración de los fideicomisos. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos es determinado mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados utilizando la tasa de interés de los bonos gubernamentales denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos de la obligación por pensiones relacionadas.

La remediación de las obligaciones por beneficios post-empleo relacionadas con ajustes por experiencia y cambios en las hipótesis actuariales de beneficios post-empleo se reconocen en el período en que se incurren como parte de otra utilidad o pérdida integral en el capital contable consolidado.

##### Participación de los trabajadores en la utilidad

La participación de los trabajadores en la utilidad requiere ser pagada en México bajo ciertas circunstancias y es reconocida en el estado de resultados consolidado del ejercicio en el que se incurren como un beneficio directo a los empleados. La participación de los trabajadores en la utilidad se paga anualmente y es calculada por las compañías mexicanas del Grupo, a una tasa impositiva del 10% sobre sus respectivos ingresos ajustados de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo. A partir del 2021, existe un límite en el pago de la participación de los trabajadores en la utilidad de hasta tres meses de salario por empleado (ver Nota 24).

##### Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación consisten principalmente de pagos por indemnizaciones legales, y se reconocen en el estado de resultados consolidado. El Grupo reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando el Grupo ya no puede retirar la oferta de esos beneficios; y (b) cuando la entidad reconoce los costos por una reestructuración que implique el pago de los beneficios por terminación.

#### (v) Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad del período incluyen impuestos causados y diferidos. Los impuestos a la utilidad se reconocen en el estado de resultados consolidado, excepto aquellos impuestos que se refieren a partidas reconocidas en otra utilidad integral o directamente en el capital contable. En este caso, los impuestos a la utilidad se reconocen en otra utilidad integral.

Los impuestos a la utilidad causados se calculan con base en las leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera en los países en donde la Compañía y sus subsidiarias operan y generan ingreso gravable. La administración periódicamente evalúa los criterios asumidos en las declaraciones de impuestos y establece provisiones sobre la base de los montos que se estiman pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen utilizando el método del pasivo del balance general, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y los valores contables en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; el impuesto a la utilidad diferido no se registra si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción (distinta a una combinación de negocios) que al momento de la transacción no afecta resultados ni contable ni fiscalmente. Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan utilizando tasas (y leyes) fiscales que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicadas cuando el activo de impuesto a la utilidad diferido sea recuperado o el pasivo de impuesto a la utilidad diferido sea liquidado.

Los activos de impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que se generen utilidades gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas las diferencias temporales y las pérdidas fiscales por amortizar. Para estos efectos, el Grupo considera cualquier evidencia positiva o negativa disponible, incluyendo factores tales como las condiciones de mercado, los análisis de la industria, las proyecciones de ingresos gravables, los períodos de amortización de pérdidas fiscales, la estructura de impuestos causados, los cambios potenciales o los ajustes en la estructura de impuestos, y las reversiones futuras de diferencias temporales existentes.

Los pasivos de impuestos a la utilidad diferidos se determinan sobre las diferencias temporales gravables asociadas con las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, excepto por los pasivos de impuestos a la utilidad diferidos cuando el Grupo controla el momento de la reversión de las diferencias temporales y es probable que no se reveren en el futuro previsible. Los activos de impuestos a la utilidad diferidos se determinan sobre las diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en la medida que sea probable que se generen ingresos gravables suficientes contra los cuales utilizar el beneficio por diferencias temporales y se anticipe que se reversarán en un futuro previsible.

Los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos se compensan cuando existe un derecho legal para compensar activos de impuestos causados contra pasivos de impuestos causados y cuando los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos se refieren a impuestos a la utilidad recaudados por la misma autoridad fiscal ya sea en la misma entidad fiscal o en diferentes entidades fiscales cuando existe la intención de liquidar en forma neta los saldos.

#### **(w) Instrumentos financieros derivados**

El Grupo reconoce los instrumentos financieros derivados a su valor razonable como activos o pasivos en el estado de situación financiera consolidado. La contabilización de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados depende del uso del instrumento financiero derivado y el resultado de su designación. Para un instrumento financiero derivado designado como cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de la utilidad o pérdida de dicho derivado se registra inicialmente como un componente de otro resultado integral acumulado y posteriormente se reclasifica a resultados cuando la exposición de la cobertura afecte al resultado. La utilidad o pérdida relativa a la porción inefectiva es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Para los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura, la ganancia o pérdida se reconoce en resultados en el período de cambio junto con la pérdida o ganancia de la compensación de la partida cubierta atribuible al riesgo que se cubrió inicialmente. Cuando el instrumento de cobertura expire, sea vendido, terminado o ejercido, la utilidad o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en otro resultado integral continuará de manera separada en el capital hasta que la transacción prevista tenga lugar. Cuando ya no se espera que se produzca una transacción prevista, la ganancia o pérdida acumulada que se informó en el capital se reclasifica inmediatamente a resultados. Para los instrumentos financieros derivados que no son designados como coberturas contables, los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el período de cambio. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, ciertos instrumentos financieros derivados reúnen los requisitos para ser registrados como cobertura contable (ver Nota 15).

#### **(x) Utilidad integral**

La utilidad integral del período incluye la utilidad neta del período presentado en el estado de resultados consolidado, más otro resultado integral del período presentado en el estado de resultado integral consolidado.

#### **(y) Compensación con base en acciones**

Los ejecutivos y empleados clave de ciertas subsidiarias de la Compañía han celebrado acuerdos para la venta condicionada de acciones, bajo el Plan de Retención a Largo Plazo ("PRLP") de la Compañía. El gasto por compensación con base en acciones se determina a su valor razonable en la fecha de la venta condicionada de los beneficios de las acciones a estos ejecutivos y empleados y se reconoce en el estado de resultados consolidado (gastos de administración) en el período en que se adquieren dichos beneficios. El Grupo reconoció un gasto por compensación con base en acciones de \$968,628, \$903,764 y \$863,782 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, el cual fue acreditado en el capital contable consolidado por un monto de \$968,628, \$1,066,863 y \$962,806, respectivamente (ver Nota 17).

**(z) NIIF nuevas y modificadas**

El Grupo adoptó algunas otras modificaciones y mejoras a ciertas Normas NIIF comenzaron a ser efectivas en 2022, 2021 y 2020, las cuales no tuvieron ningún impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

A continuación, se presenta una lista de las Normas NIIF nuevas y modificadas que han sido emitidas por el IASB y son aplicables para periodos anuales que comenzaron el 1 de enero de 2023.

NIIF nueva o modificada	Contenido	Aplicable para periodos anuales que inicien el o después de
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	<i>Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto</i>	Pospuesta
NIIF 17 <sup>(1)</sup>	<i>Contratos de Seguros</i>	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 1 <sup>(1)</sup>	<i>Clasificación de Pasivos Circulantes y no Circulantes</i>	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 8 <sup>(1)</sup>	<i>Definición de Estimaciones Contables</i>	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 1 y Documento de Práctica de las NIIF N°2 <sup>(1)</sup>	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 12 <sup>(1)</sup>	<i>Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única</i>	1 de enero de 2023
Modificación a la NIIF 17 <sup>(1)</sup>	<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 – Información Comparativa</i>	1 de enero de 2023
Modificación a la NIIF 16 <sup>(1)</sup>	<i>Pasivo por arrendamiento en transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso</i>	1 de enero de 2024
Modificación a la NIC 1 <sup>(1)</sup>	<i>Pasivos no circulantes con Covenants</i>	1 de enero de 2024

<sup>(1)</sup> Esta NIIF nueva o modificada se espera que no tenga ningún impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 *Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto*, fueron emitidas por el IASB en septiembre de 2014, reconocía la inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y los de la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*, en relación con la venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o pérdida total es reconocida cuando una transacción implicó un negocio (si se encuentra en una subsidiaria o no). Una ganancia o pérdida parcial es reconocida cuando la transacción involucró activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos se encuentran en una subsidiaria. En diciembre de 2015, el IASB decidió posponer de forma indefinida la fecha de vigencia. Las entidades están obligadas a aplicar de forma prospectiva a la venta o contribución de activos que ocurra en periodos anuales que comiencen en o después de la fecha a ser determinada por el IASB. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica estas modificaciones de manera anticipada, revelará ese hecho. Estas modificaciones son aplicables a los estados financieros consolidados del Grupo, en relación con el cierre de la Transacción TelevisaUnivision en el primer trimestre de 2022 (ver Nota 3). Según lo permitido, el Grupo aplicó estas modificaciones en el primer trimestre de 2022, y revelará este hecho en sus estados financieros consolidados.

NIIF 17 *Contratos de Seguros* (“NIIF 17”) fue emitida por el IASB en mayo de 2017 y modificada en junio de 2020. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 *Contratos de Seguros* (“NIIF 4”), la cual exentaba a las compañías de llevar a cabo la contabilidad de contratos de seguros usando las normas nacionales de contabilidad dando como resultado una gran diferencia de enfoques. La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguro emitidos. También requiere criterios similares aplicables a contratos de reaseguros con características discrecionales de participación emitidas. La NIIF 17 resuelve la comparación de problemas surgidos por la NIIF 4 al requerir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente. Conforme a las provisiones de la NIIF 17, las obligaciones por seguros serán contabilizadas usando valores actuales en lugar de costo histórico. Las modificaciones a la NIIF 17 se emitieron en junio de 2020 con el objetivo de ayudar a las empresas a implementar la Norma y facilitarles la explicación de sus rendimientos financieros. Los principios fundamentales de la NIIF 17 introducidos cuando se emitió la NIIF 17 en mayo de 2017 no se afectaron. La NIIF 17 es efectiva el 1 de enero de 2023.

Las modificaciones a la NIC 1 *Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes* se emitieron por el IASB en enero de 2020, y aclaran uno de los criterios de la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente, es decir, el requisito de que una entidad tenga derecho a aplazar la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período de presentación de informes. Una entidad deberá aplicar estas modificaciones para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 8 *Definición de Estimaciones Contables*, emitida por el IASB en febrero de 2021, las modificaciones introducen la definición de estimaciones contables e incluyen otras modificaciones de la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su aplicación anticipada está permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y Documento de Práctica de las NIIF N°2 *Revelaciones de Políticas Contables*, emitida por el IASB en febrero de 2021, el Consejo modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* para requerir a las entidades que revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas. Para apoyar esta modificación, el Consejo también modificó el Documento de Práctica de las NIIF N°2 *Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa* (Documento de Práctica) para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de materialidad o importancia relativa de cuatro fases” a las revelaciones de políticas contables.

Modificaciones a la NIC 12 *Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única*, fue emitida por el IASB en mayo de 2021 y especificó cómo las empresas deben contabilizar el impuesto diferido sobre transacciones tales como arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio. La NIC 12 *Impuesto a la Utilidad* especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto a la utilidad, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto por pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas del reconocimiento de impuestos diferidos cuando reconocen activos y pasivos por primera vez. Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo. Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en el informe de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio. Las modificaciones serán efectivas para los períodos de informes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La modificación a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, se emitió por el IASB en diciembre de 2021 e incluye una modificación al alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, proporcionando a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversionistas sobre la aplicación inicial de la nueva norma. La modificación se relaciona con la transición de las aseguradoras a la nueva norma y no afecta ningún otro requerimiento de la NIIF 17. La NIIF 17 y la NIIF 9 tienen requerimientos de transición diferentes. Para algunas aseguradoras, estas diferencias pueden causar diferencias temporales entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa que presentan en sus estados financieros al aplicar la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez. La NIIF 17, incluida esta modificación, es efectiva para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023.

Las mejoras a la NIIF 16 *Pasivo por arrendamiento en transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso*, fueron emitidas por el IASB en septiembre de 2022, y se suman a los requerimientos de la NIIF 16 *Arrendamientos* (“NIIF 16”) que explican cómo una empresa contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Una venta con arrendamiento posterior es una transacción por la cual una empresa vende un activo y arrienda el mismo activo por un período de tiempo al nuevo propietario. La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, la NIIF 16 no había especificado cómo medir la transacción al reportar después de esa fecha. Las modificaciones emitidas se suman a los requerimientos de venta con arrendamiento posterior de la NIIF 16, lo que respalda la aplicación uniforme de la NIIF. Estas modificaciones no cambiarán la contabilización de los arrendamientos que no sean los que surjan en una transacción de venta con arrendamiento posterior. Estas modificaciones a la NIIF 16 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

Las modificaciones a la NIC 1 *Pasivos circulantes con covenants*, fueron emitidas por el IASB en octubre de 2022, para mejorar la información que las empresas brindan sobre los convenios a largo plazo. La NIC 1 *Presentación de estados financieros* requiere que una empresa clasifique la deuda como no circulante solo si la empresa puede evitar liquidar la deuda en los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de informes. Sin embargo, la capacidad de una empresa para hacerlo a menudo está sujeta al cumplimiento de convenios. Por ejemplo, una empresa podría tener una deuda a largo plazo que podría reembolsarse dentro de los 12 meses si la empresa no cumple con los convenios en ese período de 12 meses. Las modificaciones a la NIC 1 especifican que los covenants a cumplir después de la fecha de presentación no afectan la clasificación de la deuda como circulante o no circulante a la fecha de presentación. En cambio, las enmiendas requieren que una empresa revele información sobre estos covenants en las notas a los estados financieros. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

### 3. Disposición de OCEN y Radiópolis, Transacción TelevisaUnivision y propuesta de reorganización

En julio de 2019, la Compañía anunció un acuerdo con Live Nation Entertainment, Inc. (“Live Nation”), para disponer de su participación accionaria del 40% en Ocesa Entretenimiento, S.A. de C.V. (“OCEN”), una compañía de entretenimiento en vivo con operaciones en México, Centroamérica y Colombia. OCEN (i) era una asociada directa de OISE Entretenimiento, S.A. de C.V. (“OISE Entretenimiento”), la cual era una subsidiaria de la Compañía; y (ii) era una anterior subsidiaria de Compañía Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V. (“CIE”). La disposición de OCEN fue completada por las partes en la primera mitad del 2020, a través de la venta del total de las acciones en circulación de OISE Entretenimiento, cuyos activos netos incluyen principalmente el 40% del capital social de OCEN. Esta transacción estaba sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones habituales de cierre, incluyendo la obtención de aprobaciones regulatorias requeridas y ciertas notificaciones, y el cierre de la venta propuesta de CIE a Live Nation de una porción de su capital en OCEN. En consideración por la venta de las acciones de OISE Entretenimiento, la Compañía recibió recursos en efectivo por un monto total de \$5,206,000. El 13 de septiembre de 2021, la Compañía anunció que llegó a un acuerdo con Live Nation para seguir adelante con la adquisición previamente anunciada por parte de Live Nation de la posición accionaria no consolidada del 40% en OCEN. Como resultado, el Grupo clasificó los activos de OISE Entretenimiento, incluyendo el valor contable de la inversión en OCEN como activos circulantes mantenidos para la venta en su estado de situación financiera consolidado, y dejó de reconocer su participación en la utilidad o pérdida del 1 de octubre al 30 de noviembre de 2021. El 6 de diciembre de 2021, la Compañía anunció el cierre de la venta de su participación accionaria consolidada del 40% en OCEN a Live Nation. En diciembre de 2021, la Compañía concluyó esta transacción y recibió un pago en efectivo de \$4,806,549; reconoció una cuenta por cobrar de \$364,420 en relación con una retención del 7% del monto total de la transacción para cubrir las posibles pérdidas operativas de OCEN, si las hubiese, por un período de tiempo posterior al cierre; y reconoció una utilidad antes de impuestos de \$4,547,029 por la disposición de esta asociada en otros ingresos consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (ver Nota 20). En el segundo trimestre de 2022, Live Nation pagó a la Compañía el monto retenido de \$364,420 y un ajuste del precio de compra de \$35,950 en relación con esta transacción (ver Notas 20 y 22).

En julio de 2019, la Compañía anunció un contrato de compra de acciones con Corporativo Coral, S.A. de C.V. (“Coral”) y Miguel Alemán Magnani como Obligado para disponer de su participación accionaria del 50% en Radiópolis, una subsidiaria directa de la Compañía que hasta esa fecha participó en el negocio de Radio del Grupo, por un monto total de \$1,248,000, así como el pago de un dividendo por Radiópolis a la Compañía a la fecha de cierre de la transacción. Si bien la venta de la participación accionaria de la Compañía en el negocio de Radio fue consumada para efectos legales y fiscales al 31 de diciembre de 2019, el total de activos y pasivos relacionados de Radiópolis por un monto de \$1,675,426 y \$432,812, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019, fueron clasificados como activos circulantes y pasivos circulantes mantenidos para la venta en el estado de situación financiera consolidado del Grupo a esa fecha, ya que la participación con derecho a voto de la Compañía en Radiópolis continuó hasta que el pago total del precio de compra fue realizado por el adquirente. En marzo y junio de 2020, la Compañía celebró acuerdos adicionales con Coral y su Obligado para concluir esta transacción, por los cuales, entre otras cosas, el adquirente realizó dos pagos en efectivo en marzo y junio de 2020, por un monto de \$603,395, y \$110,000, respectivamente y un pago final en julio de 2020 por un monto de \$534,605. En julio de 2020, la Compañía concluyó esta transacción y recibió el pago de un dividendo de Radiópolis por un monto de \$285,669. Como resultado de esta transacción, el Grupo reconoció una utilidad antes de impuestos por la disposición de Radiópolis por \$932,449 en otros ingresos consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Posterior a esta transacción, el Grupo clasificó sus anteriores operaciones de Radio como operaciones dispuestas, en la información por segmentos de su estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. El Grupo no clasificó sus anteriores operaciones de Radio como operaciones discontinuadas en su estado de resultados consolidado, ya que estas operaciones no representaban una línea de negocio significativa en ninguno de estos años, con base en una evaluación de materialidad realizada por la administración (ver Notas 2 (b), 22 y 26).

El 13 de abril de 2021, el Grupo y Univision Holdings, Inc. (“UHI”) anunciaron un acuerdo marco definitivo de operación (Convenio Marco de Operación) en el que los activos de contenidos y medios del Grupo se combinarían con Univision Holdings II, Inc (“UH II”, la compañía sucesora de UHI), y el Grupo continuaría participando en UH II, con una participación accionaria de aproximadamente 45% posterior al cierre de la transacción. El Grupo conservaría la propiedad de sus segmentos de Cable, Sky y Otros Negocios, así como las principales propiedades inmobiliarias vinculadas con las instalaciones de producción, los títulos de concesiones y la infraestructura de transmisión en México. El Grupo contribuiría a UH II los activos especificados en el Convenio Marco de Operación incluyendo, sujeto a ciertas excepciones, el segmento de negocios de Contenidos por un valor total de U.S.\$4,500 millones de dólares, compuesto por U.S.\$3,000 millones de dólares en efectivo, U.S.\$750 millones de dólares en acciones comunes de UH II y U.S.\$750 millones de dólares en acciones preferentes de UH II, con un dividendo anual de 5.5%. En relación con esta transacción, UH II recibiría todos los activos, la propiedad intelectual y la biblioteca relacionada con la división de noticias del negocio de Contenidos del Grupo, pero contará con una licencia de contenidos de noticias para México otorgada por una empresa propiedad de la familia Azcárraga. La combinación fue aprobada respectivamente por el Consejo de Administración de la Compañía, el Consejo de Administración de UHI y los accionistas de la Compañía, en la primera mitad del 2021. La transacción fue sujeta a las condiciones de cierre habituales incluida la recepción de aprobaciones regulatorias principalmente en los Estados Unidos, México, entre otros. El 14 de septiembre de 2021, el IFT anunció la aprobación de esta transacción. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo consolidó los resultados de su negocio de Contenidos ya que el Grupo no había dejado de ejercer el control de este segmento de negocio a esa fecha; y presentó su negocio de Contenidos como un segmento reportable de operaciones continuas, debido a que todas las aprobaciones regulatorias requeridas no habían sido obtenidas por las partes a esa fecha, y esas aprobaciones fueron consideradas sustanciales. El 24 de enero de 2022, la Compañía y UH II anunciaron que todas las aprobaciones regulatorias requeridas habían sido recibidas a esa fecha. Como resultado, la transacción anunciada el 13 de abril de 2021, fue cerrada por las partes el 31 de enero de 2022 la “Transacción TelevisaUnivision”. En relación con el cierre de la Transacción TelevisaUnivision, el Grupo reconoció un ingreso por disposición de operaciones discontinuadas por un monto de \$93,066,741 en su estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre 2022, comprende una consideración en efectivo recibida de TelevisaUnivision por un monto total de U.S.\$2,971.3 millones (\$61,214,741), una consideración en acciones comunes y preferentes de TelevisaUnivision, por un monto total de U.S.\$1,500.0 millones (\$30,912,000), y una consideración en efectivo recibida de Tritón Comunicaciones, S.A. de C.V. (“Tritón”, empresa de la familia Azcárraga) por \$940,000, relacionado con los derechos para la producción del contenido de noticias para México. Además, en relación con la Transacción TelevisaUnivision, el Grupo (i) comenzó a presentar y revelar los resultados de operaciones de sus negocios dispuestos como operaciones discontinuadas en sus estados de resultados consolidados por cualquier período anterior presentado con fines comparativos, y por el mes terminado el 31 de enero de 2022; (ii) reconoció una ganancia neta por disposición de operaciones discontinuadas de \$56,065,530, por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y una pérdida neta en disposición de operaciones discontinuadas de \$1,943,647 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021; y (iii) reconoció como ingreso diferido un pago anticipado realizado por TelevisaUnivision por un monto total de U.S.\$276.2 millones (\$5,729,377), por el uso de los derechos de concesión propiedad del Grupo, el cual fue clasificado como pasivo circulante y no circulante en el estado de situación financiera consolidado del Grupo, y ascendió a \$287,667 y \$5,178,014, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En el cuarto trimestre de 2022, el Grupo concluyó la disposición de ciertos activos y pasivos que fueron clasificados como mantenidos para la venta en el estado de situación financiera consolidado del Grupo en relación con la Transacción TelevisaUnivision (ver Notas 2, 10 y 28).

El 27 de octubre de 2022, el Consejo de Administración de la Compañía aprobó una propuesta de reorganización para separar de Televisa algunos negocios de su segmento de Otros Negocios, incluyendo sus intereses en deportes profesionales y entretenimiento en vivo, juegos y publicación y distribución de revistas, así como ciertos activos e inmuebles relacionados (los “Negocios Escindidos”), se espera que esta reorganización propuesta se lleve a cabo a través de una escisión de la compañía, creando una nueva entidad controladora listada en la BMV que sería titular de los negocios escindidos y que tendría la misma estructura accionaria de la Compañía. La administración de la Compañía considera que este plan permitirá tanto a la Compañía como a la nueva sociedad que resulte de la escisión, enfocarse en sus respectivos modelos de negocio y oportunidades de crecimiento, potenciando así su capacidad de generar mejores condiciones de acceso a capital, fuentes de financiamiento y a inversionistas, que estén alineados con cada negocio. Se espera que la reorganización sea completada en la primera mitad de 2023. La reorganización estará sujeta a diversas condiciones, incluyendo el cumplimiento de las leyes aplicables, así como a la obtención de las autorizaciones corporativas y regulatorias requeridas, y la aprobación de la escisión en la asamblea de accionistas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo continuó presentando su segmento de Otros Negocios como un segmento reportable de operaciones continuas, y los Negocios escindidos como parte del segmento de Otros Negocios del Grupo, ya que las aprobaciones regulatorias y de los accionistas de la Compañía requeridas no habían sido obtenidos por el Grupo a esa fecha, y dichas aprobaciones se consideran sustanciales.

## 4. Administración de riesgos financieros

### (a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tasas de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

El Grupo está expuesto a riesgos de mercado derivados de las variaciones de las cotizaciones bursátiles, tasas de interés, tipos de cambio y tasas de inflación, tanto en los mercados de Estados Unidos como en México. Las actividades de administración de riesgo de mercado son monitoreadas trimestralmente por el Comité de Inversiones, Administración de Riesgos y Tesorería.

### (i) Riesgo cambiario

El Grupo está expuesto al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, principalmente con respecto al dólar estadounidense y en aquellas subsidiarias con moneda funcional diferente al peso mexicano. El riesgo cambiario surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

El riesgo cambiario se controla mediante la evaluación de la posición monetaria pasiva neta en dólares estadounidenses y la evaluación del flujo de efectivo previsto para las necesidades de inversiones en dólares estadounidenses y el servicio de la deuda del Grupo denominado en dólares estadounidenses.

La administración ha puesto en marcha una política que requiere que las empresas del Grupo administren el riesgo cambiario con respecto a su moneda funcional. Para administrar el riesgo cambiario que surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo utilizan contratos de futuros. En cumplimiento con los procedimientos y controles establecidos por el Comité de Administración de Riesgos, en 2022 y 2021, el Grupo realizó ciertas transacciones de derivados con instituciones financieras con el fin de administrar la exposición a riesgos de mercado resultantes de los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio. El objetivo en el manejo de fluctuaciones de divisas es el de reducir la volatilidad de las utilidades y los flujos de efectivo.

### Posición en moneda extranjera

La posición en moneda extranjera de las partidas monetarias del Grupo al 31 de diciembre de 2022, era la siguiente:

	Moneda extranjera (Miles)	Tipo de cambio al cierre del ejercicio	Moneda nacional
<b>Activos:</b>			
Dólares estadounidenses	2,372,570	\$ 19.4760	\$ 46,208,173
Euros	20,720	20.8878	432,795
Franco suizos	2,009	21.1275	42,445
Otras monedas	—	—	3,032
<b>Pasivos:</b>			
Dólares estadounidenses <sup>(1)</sup>	4,411,584	\$ 19.4760	\$ 85,920,010
Euros	237	20.8878	4,950
Franco suizos	23,281	21.1275	491,869
Otras monedas	—	—	33

La posición en moneda extranjera de las partidas monetarias del Grupo al 31 de diciembre de 2021, era la siguiente:

	Moneda extranjera (Miles)	Tipo de cambio al cierre del ejercicio	Moneda nacional
<b>Activos:</b>			
Dólares estadounidenses	831,806	\$ 20.5031	\$ 17,054,602
Euros	11,139	23.3478	260,071
Franco suizos	4,139	22.4997	93,126
Pesos argentinos	64,026	0.1996	12,780
Pesos chilenos	576,044	0.0240	13,825
Otras monedas	—	—	5,266
<b>Pasivos:</b>			
Dólares estadounidenses <sup>(1)</sup>	5,215,150	\$ 20.5031	\$ 106,926,742
Euros	598	23.3478	13,962
Franco suizos	883	22.4997	19,867
Otras monedas	—	—	185

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos monetarios incluyen U.S.\$2,578.5 millones de dólares (\$50,219,558) y U.S.\$1,300.6 millones de dólares (\$26,666,715), respectivamente, con relación a la deuda a largo plazo que ha sido designada como instrumento de cobertura de las inversiones del Grupo en TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) y en un Fondo de Inversión (ver Nota 14).

Al 31 de marzo de 2023, el tipo de cambio fue de \$18.0275 por un dólar estadounidense, que representa el tipo de cambio interbancario de mercado a esa fecha reportado por el Banco Nacional de México, S.A. o Citibanamex.

El Grupo está sujeto al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, derivados principalmente de la posición monetaria neta en dólares estadounidenses y el monto equivalente en dólares de las operaciones del Grupo en México, como sigue (en millones de dólares estadounidenses):

	31 de diciembre de:			
	2022		2021	
Activos monetarios denominados y equivalente en dólares estadounidenses, principalmente en efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones no circulantes en instrumentos financieros <sup>(1)</sup>	U.S.\$	2,319.9	U.S.\$	785.1
Pasivos monetarios denominados y equivalente en dólares estadounidenses, principalmente proveedores, documentos por pagar, pasivos por arrendamiento, y otros pasivos <sup>(2) (3)</sup>		(4,428.1)		(5,180.8)
Posición pasiva neta	U.S.\$	(2,108.2)	U.S.\$	(4,395.7)

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen montos equivalentes de U.S.\$22.9 millones de dólares y U.S.\$17.7 millones de dólares, respectivamente, en relación con otras monedas extranjeras, principalmente euros y francos suizos.

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen montos equivalentes de U.S.\$25.4 millones de dólares y U.S.\$1.4 millones de dólares, respectivamente, en relación con otras monedas extranjeras, principalmente francos suizos y euros.

<sup>(3)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos monetarios incluyen U.S.\$2,578.5 millones de dólares (\$50,219,558) y U.S.\$1,300.6 millones de dólares (\$26,666,715), respectivamente, con relación a la deuda a largo plazo que ha sido designada como instrumento de cobertura de las inversiones del Grupo en UH II y en un Fondo de Inversión (ver Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2022, una apreciación/depreciación hipotética del 10% en el dólar estadounidense con respecto al tipo de cambio del peso daría como resultado una utilidad/pérdida cambiaria, neta de cobertura de \$915,996 en el estado de resultados consolidado. Al 31 de diciembre de 2021, una apreciación/depreciación hipotética del 10% en el dólar estadounidense con respecto al tipo de cambio del peso daría como resultado una utilidad/pérdida cambiaria, neta de cobertura de \$6,345,797 en el estado de resultados consolidado.

#### (ii) Riesgo por flujos de efectivo de tasas de interés

El Grupo da seguimiento al riesgo por tasa de interés a través de: (i) la evaluación de las diferencias entre las tasas de interés de su deuda y las inversiones a corto plazo y las tasas de interés de mercado sobre instrumentos financieros similares; (ii) la revisión de las necesidades de liquidez y las razones financieras (endeudamiento y cobertura de intereses); (iii) la evaluación de las tendencias actuales y proyectadas en los principales mercados; y (iv) la evaluación de empresas similares y prácticas de la industria. Este enfoque permite al Grupo determinar la combinación de tasa de interés entre deuda a tasa variable y fija.

El riesgo de tasa de interés del Grupo se origina por la deuda a largo plazo. La deuda emitida a tasas variables expone al Grupo al riesgo de flujos de efectivo por tasa de interés, el cual se compensa parcialmente con el efectivo y equivalentes de efectivo que se mantiene a tasas variables. La deuda emitida a tasas fijas expone al Grupo al riesgo de valor razonable de la tasa de interés. Durante los últimos años, el Grupo ha mantenido la mayor parte de su deuda en instrumentos de tasa fija (ver Nota 14).

Con base en distintos escenarios, el Grupo administra su riesgo de flujos de efectivo mediante contratos de intercambio de tasas de interés, de diferente divisa, contratos de tipo de cambio y de tasas de interés variable a fija. Los contratos de intercambio de tasas de interés de diferentes divisas permiten al Grupo cubrir la depreciación del peso en los pagos de intereses por períodos de mediano plazo. Los intercambios de tasa de interés tienen el efecto económico de convertir los préstamos de tasa de interés variable a fija.

#### Análisis de sensibilidad y valor razonable

Los siguientes análisis de sensibilidad presentan cambios hipotéticos en el valor razonable o una disminución en las utilidades debido a cambios en las tasas de interés, tasas de inflación, tipos de cambio de divisas y de deuda y de precios de mercado de deuda y capital y el efecto que habrían tenido en los resultados los instrumentos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Estos análisis incluyen solamente el riesgo de mercado y no toman en consideración otros riesgos que el Grupo enfrenta en el curso normal del negocio, incluyendo el riesgo país y el riesgo de crédito. Los cambios hipotéticos reflejan el punto de vista de la administración, sobre los cambios que son razonablemente posibles en un período de un año. Para los efectos de los siguientes análisis de sensibilidad, el Grupo ha hecho supuestos de un cambio hipotético en el valor razonable del 10%, por cambios futuros esperados a corto plazo en las tasas de interés en los Estados Unidos, las tasas de interés en México, tasas de inflación y el tipo de cambio del peso con respecto al dólar estadounidense. Los resultados de los análisis no pretenden mostrar los cambios reales en el valor razonable o las pérdidas en que el Grupo podría incurrir.

			Diferencia entre el valor razonable y el valor contable	Diferencia entre el valor razonable y el valor contable asumiendo un incremento hipotético del 10% en el valor razonable
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Diferencia entre el valor razonable y el valor contable</b>	<b>Diferencia entre el valor razonable y el valor contable asumiendo un incremento hipotético del 10% en el valor razonable</b>
<b>Activos:</b>				
Préstamo e intereses por cobrar a largo plazo de GTAC	\$ 853,163	\$ 857,006	\$ 3,843	\$ 89,544
Fondo de Inversión	773,209	773,209	—	—
Instrumentos de capital negociados públicamente	2,611,053	2,611,053	—	—
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	543,581	543,581	—	—
<b>Pasivos <sup>(2) (3)</sup>:</b>				
Deuda en dólares estadounidenses:				
Documentos por pagar en 2025	5,188,796	5,295,218	106,422	635,944
Documentos por pagar en 2026	5,842,800	5,717,764	(125,036)	446,740
Documentos por pagar en 2032	5,842,800	6,934,235	1,091,435	1,784,859
Documentos por pagar en 2040	11,685,600	12,083,611	398,011	1,606,372
Documentos por pagar en 2045	17,321,136	14,975,508	(2,345,628)	(848,077)
Documentos por pagar en 2046	17,528,400	17,570,118	41,718	1,798,730
Documentos por pagar en 2049	13,675,853	12,199,681	(1,476,172)	(256,204)
Deuda en moneda nacional:				
Documentos por pagar en 2027	4,500,000	4,238,640	(261,360)	162,504
Documentos por pagar en 2037	4,500,000	4,041,135	(458,865)	(54,752)
Documentos por pagar en 2043	6,500,000	4,046,705	(2,453,295)	(2,048,625)
Créditos bancarios por pagar a largo plazo a bancos mexicanos	13,650,000	13,775,125	125,125	1,502,638
Pasivos por arrendamiento	8,369,072	8,497,104	128,032	977,742
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	71,401	71,401	—	—
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Diferencia entre el valor razonable y el valor contable</b>	<b>Diferencia entre el valor razonable y el valor contable asumiendo un incremento hipotético del 10% en el valor razonable</b>
<b>Activos:</b>				
Préstamo e intereses por cobrar a largo plazo de GTAC	\$ 755,973	\$ 760,143	\$ 4,170	\$ 80,184
Fondo de Inversión	945,176	945,176	—	—
Instrumentos de capital negociados públicamente	3,517,711	3,517,711	—	—
Otros instrumentos de capital	1,607,969	1,607,969	—	—
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	133,324	133,324	—	—
<b>Pasivos <sup>(2) (3)</sup>:</b>				
Deuda en dólares estadounidenses:				
Documentos por pagar en 2025	12,301,860	14,056,843	1,754,983	3,160,667
Documentos por pagar en 2026	6,150,930	6,685,200	534,270	1,202,790
Documentos por pagar en 2032	6,150,930	8,857,216	2,706,286	3,592,008
Documentos por pagar en 2040	12,301,860	16,678,493	4,376,633	6,044,482
Documentos por pagar en 2045	20,503,100	24,205,140	3,702,040	6,122,554
Documentos por pagar en 2046	18,452,790	25,029,180	6,576,390	9,079,308
Documentos por pagar en 2049	15,377,325	19,307,154	3,929,829	5,860,544
Deuda en moneda nacional:				
Documentos por pagar en 2027	4,500,000	4,509,405	9,405	460,346
Documentos por pagar en 2037	4,500,000	4,110,480	(389,520)	21,528
Documentos por pagar en 2043	6,500,000	4,611,620	(1,888,380)	(1,427,218)
Documentos por pagar a largo plazo a bancos mexicanos	20,260,404	20,417,854	157,450	2,199,235
Pasivos por arrendamiento	9,680,559	9,830,878	150,319	1,133,407
Instrumentos financieros derivados <sup>(1)</sup>	172,885	172,885	—	—

<sup>(1)</sup> Debido a la naturaleza y el plazo de estos instrumentos financieros derivados, un incremento del 10% en las tasas de interés y/o tipos de cambio no representarían un análisis de sensibilidad adecuado sobre el valor razonable de estos instrumentos financieros.

<sup>(2)</sup> El valor contable de la deuda se presenta a su monto principal.

<sup>(3)</sup> El valor razonable de los documentos por pagar emitidos por el Grupo está clasificado dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable y se basa en precios de mercado cotizados para dichos documentos. El valor razonable de los pasivos por arrendamiento es clasificado dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable y han sido estimados con base en flujos de efectivo descontados, utilizando un costo promedio ponderado de capital estimado. El valor razonable de títulos de deuda mantenidos a su vencimiento se clasifica dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable, y se basa en tasas de interés cotizadas en el mercado.

**(iii) Riesgo de precio**

El Grupo está expuesto al riesgo de precio en valores de capital por inversiones mantenidas y clasificadas en los estados de situación financiera consolidados como inversiones no circulantes en instrumentos financieros. Para mitigar el riesgo de precio en valores de capital, el Grupo diversifica su portafolio. Dicha diversificación es llevada a cabo observando los límites establecidos por el Grupo. El Grupo no está expuesto al riesgo de precio de materias primas.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es administrado a nivel de Grupo, excepto por el riesgo de crédito relativo a los saldos de cuentas por cobrar. Cada entidad local es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito de sus nuevos clientes antes de acordar los términos y condiciones de venta y pago de las transacciones. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA" en escala local para instituciones mexicanas y "BBB" en escala global para instituciones extranjeras. Si los clientes son calificados en forma independiente, se utilizan estas calificaciones. Si no existe una calificación independiente, el área de administración de riesgos del Grupo evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía. Ver Nota 7 para más información sobre riesgo de crédito.

Los límites de crédito no fueron excedidos durante los períodos de información, y la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Históricamente, el Grupo no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes.

**(c) Riesgo de liquidez**

Los pronósticos de flujos de efectivo son realizados por las entidades operativas del Grupo y son concentrados por la administración corporativa. El área corporativa de finanzas del Grupo monitorea los requerimientos de liquidez para asegurarse que se cuenta con el efectivo suficiente para cubrir sus necesidades operativas y al mismo tiempo, mantener suficiente margen en sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de endeudamiento del Grupo (cuando corresponda) en cualquiera de sus líneas de crédito. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios externos.

Los excedentes de efectivo de las entidades operativas por encima del saldo requerido para propósitos de administración de capital de trabajo son transferidos a la tesorería corporativa. La tesorería corporativa invierte los excedentes de efectivo en cuentas y depósitos a plazo, depósitos en mercado de dinero y en valores negociables, seleccionando las inversiones con los vencimientos adecuados o la suficiente liquidez para la disponibilidad de efectivo requerida por los pronósticos antes mencionados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo contaba con efectivo y equivalentes de efectivo por un monto de \$51,130,992 y \$25,828,215, respectivamente (ver Nota 6).

La siguiente tabla presenta los pasivos financieros derivados y no derivados, así como intereses relacionados con la deuda y pasivos por arrendamiento del Grupo por vencimientos específicos a partir de la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha contractual de vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en este análisis si sus vencimientos contractuales son representativos de las fechas de los flujos de efectivo. Los montos presentados en la siguiente tabla son flujos de efectivo contractuales no descontados (excepto por los pasivos por arrendamiento que se presentan a valor presente).

	Menor a 12 meses 1 de enero 2023 al 31 de diciembre 2023	De 12-36 meses 1 de enero 2024 al 31 de diciembre 2025	De 36-60 meses 1 de enero 2026 al 31 de diciembre 2027	Vencimientos posteriores al 31 de diciembre 2027	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Deuda <sup>(1)</sup>	\$ 1,000,000	\$ 15,188,796	\$ 12,992,800	\$ 77,053,789	\$ 106,235,385
Pasivos por arrendamiento	1,373,233	2,902,742	2,752,640	1,340,457	8,369,072
Proveedores y otros pasivos	28,107,852	531,617	173,898	2,237,215	31,050,582
Intereses sobre la deuda <sup>(2)</sup>	5,259,796	12,024,064	10,041,317	66,654,473	93,979,650
Intereses sobre los pasivos por arrendamiento	641,423	1,093,813	732,818	666,139	3,134,193

	Menor a 12 meses 1 de enero 2022 al 31 de diciembre 2022	De 12-36 meses 1 de enero 2023 al 31 de diciembre 2024	De 36-60 meses 1 de enero 205 al 31 de diciembre 2026	Vencimientos posteriores al 31 de diciembre 2026	Total
Al 31 de diciembre de 2021					
Deuda <sup>(1)</sup>	\$ 4,110,404	\$ 13,500,000	\$ 21,102,790	\$ 88,286,005	\$ 126,999,199
Pasivos por arrendamiento	1,478,382	2,469,270	2,478,486	3,254,421	9,680,559
Proveedores y otros pasivos	40,051,575	2,743,298	2,041,627	3,665,074	48,501,574
Intereses sobre la deuda <sup>(2)</sup>	6,188,285	15,237,650	12,453,353	86,405,197	120,284,485
Intereses sobre los pasivos por arrendamiento	659,049	1,136,036	775,332	921,942	3,492,359

<sup>(1)</sup> Los montos de deuda se presentan a valor del principal (ver Nota 14).

<sup>(2)</sup> Intereses que serán pagados en los ejercicios siguientes sobre la deuda circulante al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en tasas de interés y tipos de cambio contratados a esa fecha.

### Administración de Capital

Los objetivos del Grupo en la administración del capital son salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para minimizar el costo de capital.

### 5. Estimaciones contables críticas y supuestos

Las estimaciones y supuestos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

El Grupo lleva a cabo estimaciones y supuestos con respecto al futuro. Por definición, las estimaciones contables resultantes, difícilmente serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que podrían causar un ajuste material en los montos registrados de los activos y pasivos consolidados en el año siguiente se mencionan a continuación:

#### (a) Valuación de programas

A partir del 31 de enero de 2022, el Grupo dejó de participar en las operaciones del negocio de Contenidos como resultado del cierre de la Transacción TelevisaUnivision a esa fecha (ver Notas 3 y 28).

Hasta el 31 de enero de 2022 el Grupo produjo una cantidad significativa de programas para su transmisión inicial en México, su mercado principal. Después de la transmisión inicial de estos programas, el Grupo licenció posteriormente algunos de estos programas para su transmisión en mercados secundarios como, México, Estados Unidos, Latinoamérica, Asia, Europa y África. Conforme a las NIIF, para capitalizar adecuadamente y posteriormente amortizar los costos de producción relativos a estos programas, el Grupo estima el período de los beneficios futuros esperados en el cual un programa determinado genera ingresos (generalmente, en un período de cinco años). El Grupo amortiza los costos de producción relativos a un programa determinado en el período de beneficios futuros esperados. Bajo esta política, el Grupo generalmente aplica aproximadamente el 70% de los costos de producción relativos a un programa determinado en el año de su transmisión inicial, difiriendo y aplicando a resultados los costos de producción remanentes en el período restante de beneficios futuros esperados (ver Nota 2 (g)).

El Grupo estimó los períodos de beneficios futuros esperados con base en la tendencia histórica reciente de ingresos y el uso para programas similares y cualquier evento potencial futuro, así como nuevos medios a través de los cuales podían explotarse o distribuirse los programas, incluyendo a las subsidiarias de la Compañía, a las empresas asociadas y negocios conjuntos. En la medida en que un período determinado de beneficios futuros esperados sea menor que la estimación, el Grupo puede adelantar anticipadamente la amortización de los costos de producción capitalizados. De manera inversa, en la medida en que un período determinado de beneficios futuros esperados fuera mayor que la estimación, el Grupo puede extender el plazo de amortización de los costos de producción capitalizados.

El Grupo también adquirió programas de terceros y celebraba contratos con varios productores y distribuidores de programas, mediante estos contratos el Grupo adquiriría los derechos para transmitir programas producidos por terceros en las cadenas de televisión del Grupo en México. En el caso de programación licenciada con terceros, el Grupo estimaba el periodo de beneficios futuros esperados con base en el término de la licencia. Además, el Grupo podía comprar ocasionalmente programación de terceros. En este caso, el Grupo estimaba los beneficios económicos futuros esperados, basándose en el número anticipado de transmisiones del programa en México. En la medida en que un período determinado de beneficios futuros esperados fuera menor que la estimación, el Grupo podía acelerar la amortización del precio de compra o el costo de la licencia antes de lo anticipado. De manera contraria, en la medida en que un período determinado de beneficios futuros esperados fuera mayor de lo estimado, el Grupo puede extender el plazo de amortización del precio de compra o el costo de la licencia.

**(b) Crédito mercantil y otros activos intangibles con vida indefinida**

El crédito mercantil y otros activos intangibles con vidas útiles indefinidas se revisan para determinar la existencia de deterioro cuando menos una vez al año. Cuando se realiza una prueba de deterioro, el monto recuperable se determina con referencia al valor presente neto de los flujos de efectivo futuros esperados (valor de uso) de la unidad generadora de efectivo correspondiente y al valor razonable menos el costo de venta, el que resulte mayor.

El monto recuperable de las CGUs ha sido determinado como el mayor entre el valor de uso y los cálculos de valor razonable menos los costos de disposición. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones los cuales incluyen las expectativas de la administración del crecimiento futuro de ingresos, costos de operación, márgenes de utilidad y flujos de efectivo operativos por cada CGU, tasas de crecimiento a largo plazo y tasas de descuento con base en el costo promedio ponderado del capital, entre otros.

Durante 2022 y 2021, el Grupo reconoció deterioro de otros activos intangibles con vida indefinida (marcas), relativos al negocio de Editoriales. Ver Nota 2 (b) y (l) para mayor información de las concesiones.

**(c) Activos de larga duración**

El Grupo presenta ciertos activos de larga duración distintos al crédito mercantil y otros activos intangibles de vida útil indefinida en el estado de situación financiera consolidado. Los activos de larga duración se someten a pruebas de deterioro cuando los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de un activo puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es el monto por el cual el valor contable del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable es el monto mayor del valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor de uso. La recuperabilidad se analiza con base en flujos de efectivo proyectados. Las estimaciones de flujos de efectivos futuros consideran la aplicación de un juicio considerable por parte de la administración. Estas estimaciones se basan en datos históricos, el crecimiento de los ingresos futuros, las condiciones anticipadas del mercado, los planes de la administración y los supuestos relativos a las tasas proyectadas de inflación y fluctuaciones de divisas, entre otros factores. Si estos supuestos no son correctos, el Grupo tendría que reconocer una cancelación, un ajuste o acelerar la amortización relacionada con el valor contable de estos activos (ver Notas 2 (m), 13 y 22). El Grupo no ha reconocido cargos por deterioro significativos durante cualquiera de los años presentados.

**(d) Impuestos a la utilidad diferidos**

El Grupo registra sus activos por impuestos diferidos con base en la probabilidad de que sean realizados en el futuro. Esta probabilidad se evalúa con base en proyecciones de ingresos gravables futuros. En el caso de que el Grupo determinara que puede realizar sus activos por impuestos diferidos en el futuro por encima de la cantidad registrada, se tomaría la decisión de realizar un ajuste al activo por impuestos diferidos incrementando los ingresos del período. Si el Grupo determinara que no puede realizar la totalidad o parte de su activo por impuestos diferidos en el futuro, se tomaría la decisión de ajustar el activo por impuestos diferidos mediante un cargo a los resultados en el período.

**(e) Activos financieros valuados a su valor razonable**

El Grupo cuenta con una cantidad significativa de activos financieros que son medidos a valor razonable sobre una base recurrente. El juicio que aplica la administración en la determinación del valor razonable de activos financieros varía dependiendo de la disponibilidad de cotizaciones de mercado. Cuando existen precios de mercado observables, estos son considerados por el Grupo para determinar la estimación del valor razonable. Si no están disponibles los precios de mercado, la administración utiliza otros medios para determinar el valor razonable (ver Notas 4 y 15).

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consistieron en:

	2022	2021
Efectivo y cuentas bancarias	\$ 2,041,883	\$ 1,180,817
Inversiones a corto plazo <sup>(1)</sup>	49,089,109	24,647,398
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 51,130,992</b>	<b>\$ 25,828,215</b>

<sup>(1)</sup> Inversiones de alta liquidez con vencimiento hasta de tres meses o menos a partir de su fecha de adquisición.

**7. Cuentas y documentos por cobrar a clientes, neto**

Las cuentas y documentos por cobrar a clientes, neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integraban como sigue:

	2022	2021
Documentos por cobrar a clientes que no devengan intereses recibidos en 2021 como depósitos y principalmente con venta de publicidad de planes anuales pagados por anticipado y durante el ejercicio (ver Nota 2 (p))	\$ —	\$ 1,499,335
Cuentas por cobrar a clientes	10,489,336	14,955,334
Pérdidas crediticias esperadas	(2,032,034)	(3,361,658)
<b>Total</b>	<b>\$ 8,457,302</b>	<b>\$ 13,093,011</b>

Las cuentas por cobrar no circulantes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendieron a \$438,376 y \$385,060, respectivamente, y se componen de cuentas por cobrar no circulantes en nuestro Segmento de Cable.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el análisis de la antigüedad de saldos circulantes de las cuentas y documentos por cobrar a clientes que se encontraban vencidos es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
1 a 90 días	\$ 2,350,853	\$ 4,367,863
91 a 180 días	1,066,211	1,459,188
Más de 180 días	1,811,592	2,785,308

Los montos registrados por el Grupo en cuentas y documentos por cobrar a clientes, denominados en otras monedas diferentes al peso son como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dólares estadounidenses	\$ 338,123	\$ 1,714,490
Otras monedas	6,077	46,255
Al 31 de diciembre	\$ 344,200	\$ 1,760,745

Los movimientos en las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas y documentos por cobrar a clientes del Grupo son los siguientes:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Al 1 de enero	\$ (3,361,658)	\$ (4,249,133)
Provisión por pérdidas crediticias	(1,189,594)	(1,263,083)
Cancelación de la estimación de cuentas incobrables	1,576,375	2,260,182
Reclasificaciones	(40,018)	(109,624)
Operaciones dispuestas	982,861	—
Al 31 de diciembre	\$ (2,032,034)	\$ (3,361,658)

La máxima exposición a riesgos de crédito de cuentas y documentos por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el valor contable de cada clase de cuenta por cobrar (ver Nota 4).

## 8. Derechos de transmisión y programación

Los derechos de transmisión y programación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integraban como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Derechos de transmisión	\$ 1,911,126	\$ 14,743,043
Programación	—	5,689,652
	<b>1,911,126</b>	<b>20,432,695</b>
Porción no circulante de:		
Derechos de transmisión	1,022,782	9,823,088
Programación	—	3,017,938
	<b>1,022,782</b>	<b>12,841,026</b>
Porción circulante de derechos de transmisión y programación	\$ 888,344	\$ 7,591,669

Los derechos de transmisión y programación incluidos en el costo de ventas consolidado, por el período terminado al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron \$2,497,519, \$14,577,558 y \$12,691,287, respectivamente, que incluyen \$1,211,927, \$12,704,761 y \$10,988,850, correspondiente a operaciones discontinuadas, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente (ver Nota 21).

## 9. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo mantenía las siguientes inversiones en instrumentos financieros:

	2022	2021
Instrumentos de capital medidos a VRORI:		
Fondo de Inversión <sup>(1)</sup>	\$ 773,209	\$ 945,176
Instrumentos de capital negociados públicamente <sup>(2)</sup>	2,611,053	3,517,711
Otros instrumentos de capital <sup>(3)</sup>	—	1,607,969
	<b>3,384,262</b>	<b>6,070,856</b>
Otras	5,223	5,223
	<b>\$ 3,389,485</b>	<b>\$ 6,076,079</b>

<sup>(1)</sup> El Grupo ha invertido en un Fondo de Inversión que tiene como principal objetivo lograr la rentabilidad del capital mediante el uso de una amplia gama de estrategias a través de inversiones en valores, incluyendo sin limitación acciones, deuda y otros instrumentos financieros, gran parte de estos instrumentos financieros son Nivel 1, en los sectores de telecomunicaciones, medios de comunicación y otros mercados globales, incluyendo Latinoamérica y otros mercados emergentes. Las acciones pueden disponerse en forma trimestral al Valor de los Activos Netos ("NAV" por sus siglas en inglés) por acción a la fecha de disposición. El valor razonable de este fondo es determinado utilizando el NAV por acción. El NAV por acción se calcula mediante la determinación del valor de los activos del fondo los cuales están medidos en su totalidad a valor razonable y restando todas sus obligaciones y dividiendo el resultado entre el número total de acciones emitidas. En marzo de 2021, la Compañía redimió una porción de su inversión en un Fondo de Inversión a valor razonable por un monto de U.S.\$10.0 millones de dólares (\$258,956) y reconoció recursos en efectivo por esta redención por el mismo monto (ver Nota 2 (i)).

<sup>(2)</sup> El valor razonable de los instrumentos de capital negociados públicamente se determina utilizando los precios de mercado negociados públicamente, a la fecha de medición. En la primera mitad de 2021, la Compañía dispuso de una porción de estos instrumentos de capital negociados públicamente y reconoció recursos en efectivo por esta disposición por un monto de \$1,755,415.

<sup>(3)</sup> Al 31 de diciembre de 2021, otros instrumentos de capital incluían instrumentos de capital no cotizados, los cuales eran reconocidos inicialmente al costo y cualquier cambio subsecuente en valor razonable era reconocido en la utilidad o pérdida integral. El Grupo dispuso de estas inversiones el 31 de enero de 2022, en relación con el cierre de la Transacción TelevisaUnivision (ver Nota 3).

Un análisis de los movimientos de los activos financieros a VRORI por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

	Fondo de inversión <sup>(1)</sup>	Instrumentos de capital negociados públicamente	Otros instrumentos de capital	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 945,176	\$ 3,517,711	\$ 1,607,969	\$ 6,070,856
Disposición de inversiones	—	—	(1,607,969)	(1,607,969)
Cambios en el valor razonable en otra pérdida integral	(171,967)	(906,658)	—	(1,078,625)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 773,209</b>	<b>\$ 2,611,053</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 3,384,262</b>

	Fondo de inversión <sup>(1)</sup>	Instrumentos de capital negociados públicamente	Otros instrumentos de capital	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 1,135,803	\$ 5,397,504	\$ 468,552	\$ 7,001,859
Inversiones	—	—	1,118,178	1,118,178
Disposición de inversiones	(258,956)	(1,756,434)	—	(2,015,390)
Cambios en el valor razonable en otra utilidad (pérdida) integral	68,329	(123,359)	21,239	(33,791)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 945,176</b>	<b>\$ 3,517,711</b>	<b>\$ 1,607,969</b>	<b>\$ 6,070,856</b>

<sup>(1)</sup> La pérdida y utilidad por fluctuación cambiaria derivada de la inversión en un Fondo de Inversión por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, fue cubierta por una utilidad y pérdida por fluctuación cambiaria derivada de documentos por pagar designados como instrumentos de cobertura por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, por un monto de \$114,046 y \$99,673, respectivamente (ver Notas 14 y 23).

La exposición máxima a riesgos de crédito de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el valor contable de los activos financieros (ver Nota 4).

## 10. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo tenía las siguientes inversiones en asociadas y negocios conjuntos reconocidas por el método de participación:

	Participación al 31 de diciembre			
	2022	2021	2022	2021
<b>Asociadas:</b>				
TelevisaUnivision y subsidiarias	44.4%	35.5%	\$ 49,446,349	\$ 25,721,539
Otras			51,864	164,903
<b>Negocios conjuntos:</b>				
Grupo de Telecomunicaciones de Alta Capacidad, S.A.P.I. de C.V. y subsidiarias (colectivamente, "GTAC") <sup>(1)</sup>	33.3%	33.3%	750,169	614,147
Periódico Digital Sendero, S.A.P.I. de C.V. y subsidiaria (colectivamente, "PDS") <sup>(2)</sup>	50.0%	50.0%	202,567	203,646
			\$ 50,450,949	\$ 26,704,235

<sup>(1)</sup> GTAC recibió la licitación de un contrato de 20 años para arrendar un par de hilos de fibra óptica que mantiene la Comisión Federal de Electricidad y una concesión para operar una red pública de telecomunicaciones en México con una fecha de vencimiento en 2030. GTAC es un negocio conjunto en el cual una subsidiaria de la Compañía, una subsidiaria del Grupo de Telecomunicaciones Mexicanas, S.A. de C.V. y una subsidiaria de Megacable, S.A. de C.V. tienen una participación accionaria en partes iguales del 33.3%. En junio de 2010, una subsidiaria de la Compañía suscribió un contrato de crédito a largo plazo para proporcionar financiamiento a GTAC hasta por \$688,217, con una tasa de interés anual equivalente a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") más 200 puntos base. Bajo los términos de este acuerdo, el principal y los intereses fueron pagados en las fechas acordadas por las partes, entre 2013 y 2021. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021, GTAC pagó al principal e intereses al Grupo en relación con esta línea de crédito por un monto total de \$97,342. También una subsidiaria de la Compañía celebró préstamos complementarios a largo plazo para proporcionar financiamiento adicional a GTAC por un monto total de \$1,243,955, con un interés anual de TIIE más 200 puntos base, calculados en una base mensual y pagaderos en forma anual o en las fechas acordadas por las partes. Bajo los términos de estos préstamos complementarios, los montos del principal pueden ser pagados anticipadamente en las fechas acordadas por las partes antes de sus vencimientos entre 2023 y 2032. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 GTAC pagó el principal e intereses al Grupo en relación con estos préstamos complementarios en un monto total de \$146,386 y \$147,413, respectivamente. La inversión neta en GTAC al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye estos préstamos complementarios a GTAC por un monto total de \$853,163 y \$755,973, respectivamente. Estos montos por cobrar son en sustancia parte de la inversión neta del Grupo en esta inversión (ver Nota 15).

<sup>(2)</sup> El Grupo reconoce su inversión en PDS bajo el método de participación, debido a su participación del 50% en este negocio conjunto. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la inversión del Grupo en PDS incluye activos intangibles y un crédito mercantil por un monto de \$113,837.

### TelevisaUnivision

El Grupo reconoce su inversión en acciones comunes del capital de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II), la compañía controladora de Univision Communications Inc. ("Univision"), bajo el método de participación debido a la capacidad para ejercer influencia significativa, como se define en las NIIF, sobre las operaciones de TelevisaUnivision. El Grupo tiene la capacidad de ejercer influencia significativa sobre las políticas operativas y financieras de TelevisaUnivision debido a (i) su inversión en 9,290,999 y 5,701,335 acciones Clase A de TelevisaUnivision al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente y 750,000 acciones preferentes Serie B de TelevisaUnivision al 31 de diciembre de 2022 y 2021 que representan 44.4% y 35.5% de las acciones en circulación comunes y preferentes de TelevisaUnivision, sobre una base de conversión total, (excluyendo acciones adquiridas y/o no liquidadas, unidades de acciones restringidas y opciones de TelevisaUnivision), respectivamente y 45.1% y 40.1% de las acciones en circulación comunes con derecho a voto de TelevisaUnivision al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente; y (ii) ha designado tres miembros del Consejo de Administración de TelevisaUnivision, uno de los cuales fue designado como Presidente. El Presidente no tiene actualmente voto de calidad u otro poder similar en relación con alguna decisión del Consejo. Los documentos de gobierno de TelevisaUnivision consideran 13 miembros del Consejo de Administración; sin embargo, el Consejo de Administración cuenta actualmente con 11 miembros, y el Grupo tiene derecho a designar los dos miembros adicionales. Hasta el 31 de enero de 2022, el Grupo también participaba en un contrato modificado de licencia de programación ("PLA" por sus siglas en inglés), con Univision, de acuerdo con el cual Univision tenía el derecho de transmitir cierto contenido de Televisa en los Estados Unidos, y otro contrato de programación de conformidad con el cual el Grupo tenía el derecho de transmitir cierto contenido de Univision en México.

El 25 de febrero de 2020, UHI, Searchlight Capital Partners, LP ("Searchlight"), una firma de inversión privada global, y ForgeLight LLC ("ForgeLight"), una compañía operativa y de inversión enfocada en los sectores de medios y consumo de tecnología, anunciaron un acuerdo definitivo en el cual Searchlight y ForgeLight adquirieron la participación mayoritaria de los anteriores accionistas de UHI distintos del Grupo. El Grupo decidió mantener su participación de aproximadamente el 36% en el capital social de UHI una vez ejercidos los warrants por acciones comunes del capital de UHI. Según los términos de la adquisición, Searchlight y ForgeLight comprarían el 64% restante de la participación de los otros accionistas de UHI. En relación con esta transacción y la disminución relacionada con el valor razonable de la inversión del Grupo en warrants emitidos por UHI, la administración de la Compañía reconoció una pérdida por deterioro por un monto de U.S.\$228.6 millones de dólares (\$5,455,356) que disminuyó el valor contable de la inversión en acciones del Grupo de UHI en el primer trimestre del 2020. Este ajuste por deterioro se contabilizó en la participación de las utilidades o pérdidas de asociadas y negocios conjuntos en el estado de resultados consolidado del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Esta transacción se cerró el 29 de diciembre de 2020 y el Grupo ejerció todos sus warrants restantes por acciones ordinarias de UHI para aumentar su participación accionaria en UHI del 10% al 35.9% sobre una base totalmente diluida.

El 13 de abril de 2021, el Grupo y UHI anunciaron un acuerdo de transacción en el que los activos de contenido y medios del Grupo se combinarían con UH II, la compañía sucesora de UHI, y el Grupo continuaría participando en UH II, con una participación accionaria de aproximadamente 45% luego del cierre de la transacción. El 18 de mayo de 2021, UHI concluyó una reorganización a través de una serie de transacciones (la “Reorganización”) conforme a las cuales, entre otras cosas, UH II adquirió una participación de control en UHI a esa fecha. Como resultado de la reorganización de UHI: (i) el Grupo y otros accionistas existentes de UHI intercambiaron sus acciones del capital social de UHI por el mismo número y clase de acciones de la nueva emisión de acciones de UH II; (ii) UHI emitió acciones ordinarias a un nuevo inversionista y posteriormente esas acciones se intercambiaron por acciones de UH II; (iii) el Grupo mantuvo una participación accionaria en el capital de UH II de 35.5% sobre una base de dilución total; y (iv) UH II se convirtió en la compañía sucesora de UHI. En relación con la Reorganización de UHI, y otros indicios observables de que el valor de la inversión neta del Grupo en UH II aumentó significativamente durante 2021 (incluidas las valuaciones internas y externas del monto recuperable de UH II), en la segunda mitad de 2021, la administración del Grupo evaluó si había algún indicio de que la pérdida por deterioro reconocida por el Grupo en el primer trimestre de 2020 por un monto total de U.S.\$228.6 millones de dólares (\$5,455,356) por su inversión neta en acciones de UHI podría no existir o podría haber disminuido. Como resultado de esta evaluación, la Administración del Grupo concluyó que existía un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable de la inversión neta del Grupo en UH II desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, y el valor contable de dicha inversión neta se incrementó a su monto recuperable. La reversión de la pérdida por deterioro ascendió a U.S.\$199.1 millones de dólares (\$4,161,704) y fue reconocida en la participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos en el estado de resultados consolidado del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

El 31 de enero de 2022, el Grupo incrementó su participación en acciones de TelevisaUnivision por un monto a valor razonable de U.S.\$1,500 millones de dólares (\$30,912,000), compuesto por 3,589,664 de acciones Clase A de TelevisaUnivision, por un monto de U.S.\$750 millones de dólares (\$15,456,000), y 750,000 Acciones Preferentes Convertibles serie B (“Acciones Preferentes Serie B”) de TelevisaUnivision, con un dividendo preferente anual de 5.5% pagadero trimestralmente por un monto de U.S.\$750 millones de dólares (\$15,456,000). Las Acciones Preferentes Serie B tienen derecho o permiten votar sobre cualquier asunto que requiera o permita ser votado por los accionistas de TelevisaUnivision. La inversión en acciones preferentes Serie B de TelevisaUnivision ha sido clasificada por el Grupo como inversiones en asociadas y negocios conjuntos debido a que esta inversión tiene en sustancia derechos de voto potenciales y da acceso a los rendimientos asociados con una participación en TelevisaUnivision. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el Grupo recibió de TelevisaUnivision un dividendo preferente en efectivo por un monto total de U.S.\$37.8 millones de dólares (\$752,556), los cuales fueron reconocidos en la participación en la utilidad de asociadas en el estado de resultados consolidado del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022. En relación con la Transacción TelevisaUnivision, y otros indicios observables de que el valor de la inversión neta del Grupo en TelevisaUnivision aumentó significativamente durante 2022 (incluidas las valuaciones internas del monto recuperable de TelevisaUnivision), en el segundo trimestre de 2022, la administración del Grupo evaluó si había algún indicio de que el remanente de pérdida por deterioro reconocida por el Grupo en el primer trimestre de 2020 por su inversión neta en acciones de TelevisaUnivision podría no existir o podría haber disminuido. Como resultado de esta evaluación, la Administración del Grupo concluyó que existió un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable de la inversión neta del Grupo en TelevisaUnivision desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, y el valor contable de dicha inversión neta se incrementó por un monto menor a su monto recuperable. La reversión de la pérdida por deterioro ascendió a U.S.\$29.5 millones de dólares (\$593,838) y fue reconocida en la participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos en el estado de resultados consolidado del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022. El Grupo reconoció una participación en la pérdida de TelevisaUnivision por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, principalmente en relación con una pérdida por deterioro del crédito mercantil reconocida por TelevisaUnivision en el cuarto trimestre de 2022 (ver Notas 1, 2 (a), 3, 9, 15, 20, 23 y 28).

Un análisis de los movimientos de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al 1 de enero	\$ 26,704,235	\$ 22,813,531
Reversión de pérdida por deterioro	593,838	4,161,704
Participación en la pérdida de asociadas y negocios conjuntos, neto	(8,724,643)	(490,674)
Participación en otra utilidad integral de asociadas	4,245,546	245,714
Préstamos por cobrar a largo plazo otorgados a GTAC, neto	166,223	131,604
Conversión en moneda extranjera	(3,261,758)	505,183
Pagos de GTAC al principal e intereses	(146,386)	(244,755)
Disposición de OCEN	—	(503,872)
Dividendos provenientes de PDS	(10,000)	(10,000)
Inversión en Flyacross (otra asociada)	—	43,855
Consideración en acciones comunes y preferentes de TelevisaUnivision (ver Notas 3 y 28)	30,912,000	—
Otros	(28,106)	51,945
Saldo al 31 de diciembre	\$ 50,450,949	\$ 26,704,235

Información financiera resumida bajo las NIIF de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II, la compañía sucesora de UHI) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años que terminaron en esa fecha, y UHI por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación.

Información financiera resumida bajo las NIIF de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente (cifras en miles de dólares):

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos circulantes (incluye efectivo y equivalentes de efectivo por U.S.\$538,600 y U.S.\$647,000 respectivamente)	U.S.\$ 2,444,700	U.S.\$ 2,579,100
Activos no circulantes	15,764,400	11,729,470
Suman los activos	18,209,100	14,308,570
Pasivos circulantes (incluye pasivos financieros por U.S.\$60,100 y U.S.\$54,000, respectivamente)	1,405,000	691,600
Pasivos no circulantes (incluye pasivos financieros por U.S.\$628,100 y U.S.\$631,437, respectivamente)	13,600,800	10,619,970
Suman los pasivos	15,005,800	11,311,570
Total activos netos	U.S.\$ 3,203,300	U.S.\$ 2,997,000

La siguiente tabla concilia la información financiera resumida de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) con el valor contable de la participación del Grupo en TelevisaUnivision al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente (cifras en miles de dólares):

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Participación al 31 de diciembre	44.4%	35.5%
Participación del Grupo en los activos netos	U.S.\$ 1,423,488	U.S.\$ 1,065,225
Participación del Grupo en los activos netos	\$ 27,723,859	\$ 21,840,404
Crédito mercantil, asignación de precio de compra y otros ajustes	21,722,490	3,881,135
Valor contable de la participación del Grupo en TelevisaUnivision	\$ 49,446,349	\$ 25,721,539

Información financiera resumida bajo las NIIF de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II, la compañía sucesora de UHI) por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 (cifras en miles de dólares):

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos	U.S.\$ 4,609,600	U.S.\$ 2,841,000	U.S.\$ 2,541,900
Depreciación y amortización	524,300	251,500	152,800
Intereses ganados	11,400	400	1,100
Intereses pagados	610,300	420,387	427,500
(Pérdida) utilidad por operaciones continuas	(1,203,200)	550,128	45,537
(Gasto) beneficio por impuestos a la utilidad	(232,400)	36,872	(9,137)
(Pérdida) utilidad neta	(1,435,600)	587,000	36,400
Otra utilidad (pérdida) integral	471,113	32,000	(23,700)
Total (pérdida) utilidad integral	(964,487)	619,000	12,700
Dividendos preferentes recibidos de TelevisaUnivision	37,812	—	—

La siguiente tabla concilia la información financiera resumida de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II, la compañía sucesora de UHI) con el valor contable de la participación del Grupo en TelevisaUnivision, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 (cifras en miles de dólares).

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
(Pérdida) utilidad neta	U.S.\$ (637,955)	U.S.\$ 208,638	U.S.\$ 3,635
Otra utilidad (pérdida) integral	209,354	11,374	(2,367)
(Pérdida) utilidad neta	\$ (12,555,817)	\$ 4,232,441	\$ 78,133
Otra utilidad (pérdida) integral	4,245,660	232,773	(50,872)
Asignación de precio de compra y otros ajustes:			
Ajustes por utilidad (pérdida) neta	3,790,887	(4,834,744)	(79,163)
Ajustes otra pérdida integral	—	—	(6,657)
Participación del Grupo en UHI:			
Pérdida neta	(8,764,930)	(602,303)	(1,030)
Otra utilidad (pérdida) integral	4,245,660	232,773	(57,529)
Reversión de deterioro (pérdida por deterioro)	593,838	4,161,704	(5,455,356)

Información del estado de situación financiera condensada combinada relacionada con la participación del Grupo en asociadas distintas a TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyendo ajustes realizados por el Grupo al utilizar el método de participación, tales como ajustes de valor razonable realizados a la fecha de adquisición, se muestra como sigue:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
Activos circulantes	\$	17,896	\$	196,110
Activos no circulantes		39,213		118,207
Suman los activos		57,109		314,317
Pasivos circulantes		26,952		154,957
Pasivos no circulantes		1,295		23,459
Suman los pasivos		28,247		178,416
Total activos netos	\$	28,862	\$	135,901
Crédito mercantil, asignación de precio de compra y otros ajustes		23,002		29,002
Valor contable de la inversión en asociada del Grupo	\$	51,864	\$	164,903

Información combinada condensada del balance general relacionada con la participación del Grupo en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyendo ajustes hechos por el Grupo al utilizar el método de participación, como los ajustes de valor razonable realizados en el momento de la adquisición, se detalla a continuación:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
Activos circulantes	\$	181,740	\$	159,619
Activos no circulantes		796,426		651,674
Suman los activos		978,166		811,293
Pasivos circulantes		101,167		75,110
Pasivos no circulantes		891,263		788,200
Suman los pasivos		992,430		863,310
Total pasivos netos	\$	(14,264)	\$	(52,017)
Crédito mercantil, asignación de precio de compra y otros ajustes		113,837		113,837
Préstamos por cobrar a largo plazo otorgados a GTAC, neto		853,163		755,973
Valor contable de la inversión en negocios conjuntos del Grupo	\$	952,736	\$	817,793

El Grupo reconoció su participación en la utilidad (pérdida) integral de asociadas y negocios conjuntos distintos a TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II, la compañía sucesora de UHI) por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, como sigue:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos, neto	\$	40,287	\$	111,629	\$	(283,282)
Participación en otra (pérdida) utilidad integral de asociadas y negocios conjuntos:						
Ajustes por conversión en moneda extranjera, neto		—		58		1,757
Otros conceptos de (pérdida) utilidad integral, neto		(114)		12,883		(5,261)
		(114)		12,941		(3,504)
Participación en la utilidad (pérdida) integral de asociadas y negocios conjuntos	\$	40,173	\$	124,570	\$	(286,786)

## 11. Propiedades, planta y equipo, neto, y propiedades de inversión, neto

### Propiedades, planta y equipo, neto

El análisis de los cambios en propiedades, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Terrenos y edificios	Equipo técnico	Transpondedores satelitales	Muebles y enseres	Equipo de transporte	Equipo de cómputo	Mejoras a locales arrendados	Construcciones y proyectos en proceso <sup>(1)</sup>	Total
<b>Costo:</b>									
1 de enero de 2021	\$ 14,886,912	\$ 157,262,188	\$ 6,026,094	\$ 1,263,800	\$ 3,122,232	\$ 9,198,382	\$ 3,605,636	\$ 12,873,670	\$ 208,238,914
Adiciones	2,290	14,334,876	–	68,201	395,005	339,967	17,508	8,110,000	23,267,847
Costo de desmantelamiento	–	69,350	–	–	–	–	–	–	69,350
Bajas y reclasificaciones									
a otras cuentas	(93,883)	(2,423,831)	–	(62,210)	(280,189)	(618,714)	(19,860)	(1,055,858)	(4,554,545)
Trasposos de activos intangibles, neto	–	–	–	–	–	–	–	(547,940)	(547,940)
Trasposos y reclasificaciones	412,054	3,513,272	–	28,976	170,788	594,158	125,175	(4,844,423)	–
Efecto en conversión	(4,773)	39,351	–	36	71	306	37	97	35,125
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>15,202,600</b>	<b>172,795,206</b>	<b>6,026,094</b>	<b>1,298,803</b>	<b>3,407,907</b>	<b>9,514,099</b>	<b>3,728,496</b>	<b>14,535,546</b>	<b>226,508,751</b>
Adiciones	3,329	13,978,378	–	35,064	118,028	201,745	23,279	2,955,564	17,315,387
Costo de desmantelamiento	–	195,304	–	–	–	–	–	–	195,304
Bajas y reclasificaciones									
a otras cuentas	(91,077)	(6,171,083)	–	(148,546)	(523,397)	(558,400)	(331,212)	974,880	(6,848,835)
Trasposos de activos intangibles, neto	–	–	–	–	–	–	–	(502,017)	(502,017)
Trasposos de propiedades de inversión	(3,867,138)	–	–	–	–	–	–	–	(3,867,138)
Trasposos y reclasificaciones	226,903	5,900,361	–	29,147	24,357	84,970	128,544	(6,394,282)	–
Efecto en conversión	(15,030)	(148,110)	–	(41)	(148)	(655)	(47)	1,086	(162,945)
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 11,459,587</b>	<b>\$ 186,550,056</b>	<b>\$ 6,026,094</b>	<b>\$ 1,214,427</b>	<b>\$ 3,026,747</b>	<b>\$ 9,241,759</b>	<b>\$ 3,549,060</b>	<b>\$ 11,570,777</b>	<b>\$ 232,638,507</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>									
1 de enero de 2021	\$ (5,307,759)	\$ (103,248,870)	\$ (3,971,069)	\$ (718,471)	\$ (2,031,266)	\$ (7,106,312)	\$ (2,573,540)	\$ –	\$ (124,957,287)
Depreciación del ejercicio	(304,842)	(15,641,059)	(282,414)	(117,255)	(262,008)	(848,426)	(274,546)	–	(17,730,550)
Bajas	70,754	3,326,801	–	58,751	127,440	557,776	(133)	–	4,141,389
Efecto en conversión	(1,362)	(38,575)	–	(28)	(69)	(110)	(33)	–	(40,177)
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>(5,543,209)</b>	<b>(115,601,703)</b>	<b>(4,253,483)</b>	<b>(777,003)</b>	<b>(2,165,903)</b>	<b>(7,397,072)</b>	<b>(2,848,252)</b>	<b>–</b>	<b>(138,586,625)</b>
Depreciación del ejercicio	(211,805)	(16,063,925)	(282,414)	(93,462)	(210,362)	(495,891)	(221,854)	–	(17,579,713)
Bajas	252,367	3,520,999	–	70,413	406,901	215,279	182,517	–	4,648,476
Trasposos de propiedades de inversión	993,973	–	–	–	–	–	–	–	993,973
Efecto en conversión	2,248	118,584	–	36	82	784	47	–	121,781
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ (4,506,426)</b>	<b>\$ (128,026,045)</b>	<b>\$ (4,535,897)</b>	<b>\$ (800,016)</b>	<b>\$ (1,969,282)</b>	<b>\$ (7,676,900)</b>	<b>\$ (2,887,542)</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ (150,402,108)</b>
<b>Valor contable:</b>									
1 de enero de 2021	\$ 9,579,153	\$ 54,013,318	\$ 2,055,025	\$ 545,329	\$ 1,090,966	\$ 2,092,070	\$ 1,032,096	\$ 12,873,670	\$ 83,281,627
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 9,659,391</b>	<b>\$ 57,193,503</b>	<b>\$ 1,772,611</b>	<b>\$ 521,800</b>	<b>\$ 1,242,004</b>	<b>\$ 2,117,027</b>	<b>\$ 880,244</b>	<b>\$ 14,535,546</b>	<b>\$ 87,922,126</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 6,953,161</b>	<b>\$ 58,524,011</b>	<b>\$ 1,490,197</b>	<b>\$ 414,411</b>	<b>\$ 1,057,465</b>	<b>\$ 1,564,859</b>	<b>\$ 661,518</b>	<b>\$ 11,570,777</b>	<b>\$ 82,236,399</b>

<sup>(1)</sup> Las bajas y reclasificaciones a otras cuentas incluye: (i) proyectos de reacondicionamiento de decodificadores que posteriormente se reclasifican a inventario para ser asignados o vendidos a un cliente; y (ii) proyectos en proceso relacionados con ciertos costos que se reclasifican cuando un programa específico se beneficia de esos costos.

Los cargos por depreciación se presentan en la Nota 21. La depreciación aplicada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendió a \$17,579,713 y \$17,730,550, respectivamente, que incluyen \$73,473 y \$884,103, correspondiente a la depreciación de operaciones discontinuadas, respectivamente.

Propiedades, planta y equipo incluye los siguientes valores contables de equipos técnicos arrendados a suscriptores en los segmentos de Cable y Sky al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Decodificadores arrendados a suscriptores	\$ 54,493,281	\$ 47,813,940
Depreciación acumulada	(34,231,392)	(30,316,415)
	<b>\$ 20,261,889</b>	<b>\$ 17,497,525</b>

Propiedades, planta y equipo incluye los siguientes valores contables de los costos de desmantelamiento (equipo técnico) relacionados con las obligaciones incurridas en el segmento de Cable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costos de desmantelamiento	\$ 1,133,071	\$ 937,767
Depreciación acumulada	(522,651)	(433,426)
	<b>\$ 610,420</b>	<b>\$ 504,341</b>

### Propiedades de Inversión, neto

A partir del primer trimestre de 2022, el Grupo arrienda algunos de sus edificios y terrenos a TelevisaUnivision bajo contratos de arrendamiento operativo, en relación con la Transacción TelevisaUnivision. Estos contratos de arrendamiento operativos contienen períodos iniciales no cancelables entre 7 y 19 años. Las renovaciones posteriores se negocian con el arrendatario y los períodos promedio de renovación son de cinco años. Los edificios y terrenos arrendados se encuentran en la Ciudad de México e incluyen las instalaciones del Grupo en San Ángel, Chapultepec y parte de las oficinas centrales de la Compañía. Estas propiedades se clasifican como propiedades de inversión de acuerdo con las NIIF, dado que dichas propiedades son mantenidas por el Grupo principalmente para obtener rentas en lugar de su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones (ver Nota 3).

Los cambios en el valor contable de las propiedades de inversión por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	<b>Edificios y Terrenos</b>
<b>Costo</b>	
Reclasificación de propiedad, planta y equipo en el primer trimestre de 2022	\$ 3,867,138
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 3,867,138</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Reclasificación de propiedades, planta y equipo en el primer trimestre de 2022	(910,264)
Depreciación del ejercicio	(83,709)
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ (993,973)</b>
<b>Valor contable</b>	
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 2,873,165</b>

Los cargos por depreciación se presentan en la Nota 21.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de las propiedades de inversión del Grupo asciende a \$8,837,686, medido por un valuador independiente que posee una calificación profesional reconocida, y experiencia en la propiedad de inversión que está siendo valuada.

Los ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión, neto de gastos operativos directos ascendieron a \$311,343 por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y fue registrada como una reducción del gasto corporativo del Grupo incluido en los gastos de administración (ver Nota 21).

A continuación se presenta un análisis de vencimientos de los pagos por arrendamiento no descontados a recibir por el Grupo al 31 de diciembre de 2022, por edificios y terrenos sujetos a arrendamiento operativo (en miles de dólares):

Año	<b>Pagos por arrendamiento no descontados</b>
2023	U.S. 22,037
2024	22,037
2025	22,037
2026	22,037
2027	22,037
Años siguientes	310,981

**12. Activos por derecho de uso, neto**

Los cambios en activos por derecho de uso, neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Edificios	Transpondedores satelitales	Equipo técnico	Equipo de computo	Otros	Total
<b>Costo:</b>						
1 de enero de 2021	\$ 5,464,584	\$ 4,275,619	\$ 1,883,982	\$ —	\$ 231,138	\$ 11,855,323
Adiciones	1,166,607	—	115,591	437,361	154,159	1,873,718
Bajas	(342,237)	—	—	—	(63,837)	(406,074)
Efecto en conversión	270	—	—	—	—	270
31 de diciembre de 2021	\$ 6,289,224	\$ 4,275,619	\$ 1,999,573	\$ 437,361	\$ 321,460	\$ 13,323,237
Adiciones	797,811	—	99,209	56,332	71,759	1,025,111
Bajas	(1,147,014)	—	—	(375,045)	137,786	(1,384,273)
Efecto en conversión	(561)	—	—	—	—	(561)
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 5,939,460</b>	<b>\$ 4,275,619</b>	<b>\$ 2,098,782</b>	<b>\$ 118,648</b>	<b>\$ 531,005</b>	<b>\$ 12,963,514</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
1 de enero de 2021	\$ (1,176,679)	\$ (2,351,590)	\$ (988,266)	\$ —	\$ (126,623)	\$ (4,643,158)
Depreciación del ejercicio	(611,120)	(285,042)	(132,862)	(83,342)	(35,682)	(1,148,048)
Bajas	72,065	—	352	—	223	72,640
Efecto en conversión	(104)	—	—	—	—	(104)
31 de diciembre de 2021	\$ (1,715,838)	\$ (2,636,632)	\$ (1,120,776)	\$ (83,342)	\$ (162,082)	\$ (5,718,670)
Depreciación del ejercicio	(610,652)	(285,041)	(135,527)	(35,986)	(89,808)	(1,157,014)
Bajas	513,267	—	335	82,289	(13,787)	582,104
Efecto en conversión	364	—	—	—	—	364
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ (1,812,859)</b>	<b>\$ (2,921,673)</b>	<b>\$ (1,255,968)</b>	<b>\$ (37,039)</b>	<b>\$ (265,677)</b>	<b>\$ (6,293,216)</b>
<b>Valor contable:</b>						
1 de enero de 2021	\$ 4,287,905	\$ 1,924,029	\$ 895,716	\$ —	\$ 104,515	\$ 7,212,165
31 de diciembre de 2021	\$ 4,573,386	\$ 1,638,987	\$ 878,797	\$ 354,019	\$ 159,378	\$ 7,604,567
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 4,126,601</b>	<b>\$ 1,353,946</b>	<b>\$ 842,814</b>	<b>\$ 81,609</b>	<b>\$ 265,328</b>	<b>\$ 6,670,298</b>

Los cargos por depreciación se presentan en la Nota 21. La depreciación aplicada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendió a \$1,157,014 y \$1,148,048, respectivamente, que incluyen \$16,978 y \$84,310, correspondiente a la depreciación de operaciones discontinuadas, respectivamente.

**13. Activos intangibles y crédito mercantil, neto**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos intangibles y crédito mercantil se integraban como sigue:

	2022			2021		
	Costo	Amortización acumulada	Valor contable	Costo	Amortización acumulada	Valor contable
<b>Activos intangibles y crédito mercantil con vida útil indefinida:</b>						
Marcas	\$ 32,828	\$ —	\$ 32,828	\$ 35,242	\$ —	\$ 35,242
Concesiones	15,166,067	—	15,166,067	15,166,067	—	15,166,067
Crédito mercantil	13,904,998	—	13,904,998	14,036,657	—	14,036,657
	<b>29,103,893</b>	<b>—</b>	<b>29,103,893</b>	<b>29,237,966</b>	<b>—</b>	<b>29,237,966</b>
<b>Activos intangibles con vida útil definida:</b>						
Marcas	2,227,096	(2,115,570)	111,526	2,227,096	(2,043,442)	183,654
Concesiones	—	—	—	553,505	(553,505)	—
Licencias y software	15,111,644	(10,952,399)	4,159,245	14,831,874	(9,672,946)	5,158,928
Lista de suscriptores	8,791,701	(7,874,480)	917,221	8,806,951	(7,574,668)	1,232,283
Pagos por renovación de concesiones	5,824,365	(287,668)	5,536,697	5,825,559	—	5,825,559
Otros activos intangibles	6,252,593	(4,957,588)	1,295,005	5,446,636	(4,829,145)	617,491
	<b>38,207,399</b>	<b>(26,187,705)</b>	<b>12,019,694</b>	<b>37,691,621</b>	<b>(24,673,706)</b>	<b>13,017,915</b>
	<b>\$ 67,311,292</b>	<b>\$ (26,187,705)</b>	<b>\$ 41,123,587</b>	<b>\$ 66,929,587</b>	<b>\$ (24,673,706)</b>	<b>\$ 42,255,881</b>

Los cambios en activos intangibles y crédito mercantil con vida útil indefinida en 2022 y 2021, fueron como sigue:

	2022			
	Marcas	Concesiones	Crédito Mercantil	Total
<b>Costo:</b>				
Saldo al inicio del periodo	\$ 35,242	\$ 15,166,067	\$ 14,036,657	\$ 29,237,966
Bajas	(2,429)	—	(131,659)	(134,088)
Efecto en conversión	15	—	—	15
Saldo al final del periodo	\$ 32,828	\$ 15,166,067	\$ 13,904,998	\$ 29,103,893

  

	2021			
	Marcas	Concesiones	Crédito Mercantil	Total
<b>Costo:</b>				
Saldo al inicio del periodo	\$ 35,242	\$ 15,166,067	\$ 14,113,626	\$ 29,314,935
Ajuste por deterioro	—	—	(76,969)	(76,969)
Saldo al final del periodo	\$ 35,242	\$ 15,166,067	\$ 14,036,657	\$ 29,237,966

Los cambios en activos intangibles con vida útil definida en 2022 y 2021, fueron como sigue:

	2022						
	Marcas	Concesiones	Licencias y software	Lista de suscriptores	Pagos por renovación de concesiones	Otros activos intangibles	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al inicio del periodo	\$ 2,227,096	\$ 553,505	\$ 14,831,874	\$ 8,806,951	\$ 5,825,559	\$ 5,446,636	\$ 37,691,621
Adiciones	—	—	965,046	—	—	842,137	1,807,183
Traspaso de propiedades, planta y equipo	—	—	502,017	—	—	—	502,017
Bajas y ajustes por deterioro	—	(553,505)	(1,206,643)	(10,386)	(1,194)	(118)	(1,771,846)
Trasposos y reclasificaciones	—	—	35,921	—	—	(35,921)	—
Efecto en conversión	—	—	(16,571)	(4,864)	—	(141)	(21,576)
Saldo al final del periodo	2,227,096	—	15,111,644	8,791,701	5,824,365	6,252,593	38,207,399
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al inicio del periodo	(2,043,442)	(553,505)	(9,672,946)	(7,574,668)	—	(4,829,145)	(24,673,706)
Amortización del ejercicio	(72,128)	—	(1,640,543)	(315,062)	(287,668)	(103,469)	(2,418,870)
Otra amortización del ejercicio <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	(353,232)	(353,232)
Bajas y ajustes por deterioro	—	553,505	610,038	10,386	—	63,074	1,237,003
Trasposos y reclasificaciones	—	—	(264,968)	—	—	264,968	—
Efecto en conversión	—	—	16,020	4,864	—	216	21,100
Saldo al final del periodo	(2,115,570)	—	(10,952,399)	(7,874,480)	(287,668)	(4,957,588)	(26,187,705)
	\$ 111,526	\$ —	\$ 4,159,245	\$ 917,221	\$ 5,536,697	\$ 1,295,005	\$ 12,019,694

  

	2021						
	Marcas	Concesiones	Licencias y software	Lista de suscriptores	Pagos por renovación de concesiones	Otros activos intangibles	Total
<b>Costo:</b>							
Saldo al inicio del periodo	\$ 2,227,096	\$ 553,505	\$ 13,139,480	\$ 8,804,334	\$ 5,825,559	\$ 5,169,795	\$ 35,719,769
Adiciones	—	—	1,599,671	—	—	299,793	1,899,464
Traspaso de propiedades, planta y equipo	—	—	609,974	—	—	(62,034)	547,940
Bajas y ajustes por deterioro	—	—	(643,888)	—	—	—	(643,888)
Trasposos y reclasificaciones	—	—	117,716	—	—	39,278	156,994
Efecto en conversión	—	—	8,921	2,617	—	(196)	11,342
Saldo al final del periodo	2,227,096	553,505	14,831,874	8,806,951	5,825,559	5,446,636	37,691,621
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al inicio del periodo	(1,971,314)	(442,804)	(8,446,906)	(7,258,070)	—	(4,191,392)	(22,310,486)
Amortización del ejercicio	(72,128)	(110,701)	(1,741,517)	(313,981)	—	(301,444)	(2,539,771)
Otra amortización del ejercicio <sup>(1)</sup>	—	—	—	—	—	(329,144)	(329,144)
Bajas y ajustes por deterioro	—	—	516,045	—	—	—	516,045
Efecto en conversión	—	—	(568)	(2,617)	—	(7,165)	(10,350)
Saldo al final del periodo	(2,043,442)	(553,505)	(9,672,946)	(7,574,668)	—	(4,829,145)	(24,673,706)
	\$ 183,654	\$ —	\$ 5,158,928	\$ 1,232,283	\$ 5,825,559	\$ 617,491	\$ 13,017,915

<sup>(1)</sup> Otra amortización del ejercicio incluye principalmente la amortización de derechos de exclusividad de jugadores, los cuales están incluidos en los costos de ventas consolidados.

Los cargos por amortización se presentan en la Nota 21. La amortización aplicada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendió a \$2,418,870 y \$2,539,771, respectivamente, que incluyen \$31,423 y \$396,654, correspondiente a la amortización de operaciones discontinuadas, respectivamente. Existe una amortización adicional aplicada a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, de \$353,232 y \$329,144, respectivamente, relacionada principalmente con la amortización de derechos de jugadores de fútbol.

Los cambios en el valor contable neto del crédito mercantil, marcas comerciales y concesiones de vida indefinida por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como sigue:

	Saldo al 1 de enero de <b>2022</b>	Adquisiciones	Retiros	Efecto por conversión de moneda extranjera	Ajustes por deterioro	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre de <b>2022</b>
<b>Crédito mercantil:</b>							
Cable	\$ 13,794,684	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 13,794,684
Otros Negocios <sup>(1)</sup>	241,973	—	(131,659)	—	—	—	110,314
	\$ 14,036,657	\$ —	\$ (131,659)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 13,904,998
<b>Marcas comerciales de vida indefinida (ver Nota 3):</b>							
Cable	\$ 32,813	\$ —	\$ —	\$ 15	\$ —	\$ —	\$ 32,828
Otros Negocios	2,429	—	(2,429)	—	—	—	—
	\$ 35,242	\$ —	\$ (2,429)	\$ 15	\$ —	\$ —	\$ 32,828
<b>Concesiones de vida indefinida (ver Nota 3):</b>							
Cable	\$ 15,070,025	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 15,070,025
Sky	96,042	—	—	—	—	—	96,042
	\$ 15,166,067	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 15,166,067

<sup>(1)</sup> Hasta el 31 de enero de 2022, este crédito mercantil fue parte del anterior negocio de Contenidos del Grupo.

	Saldo al 1 de enero de 2021	Adquisiciones	Retiros	Efecto por conversión de moneda extranjera	Ajustes por deterioro	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2021
<b>Crédito mercantil:</b>							
Cable	\$ 13,794,684	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 13,794,684
Contenidos	241,973	—	—	—	—	—	241,973
Otros Negocios	76,969	—	—	—	(76,969)	—	—
	\$ 14,113,626	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (76,969)	\$ —	\$ 14,036,657
<b>Marcas comerciales de vida indefinida (ver Nota 3):</b>							
Cable	\$ 32,813	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 32,813
Otros Negocios	2,429	—	—	—	—	—	2,429
	\$ 35,242	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 35,242
<b>Concesiones de vida indefinida (ver Nota 3):</b>							
Cable	\$ 15,070,025	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 15,070,025
Sky	96,042	—	—	—	—	—	96,042
	\$ 15,166,067	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 15,166,067

Durante la segunda mitad de 2020, el Grupo monitoreó el mercado asociado con el negocio de Editoriales, el cual se clasifica en el segmento Otros Negocios, el cual experimentó una desaceleración general en Latinoamérica. En consecuencia, el Grupo redujo sus expectativas en los flujos de efectivo para algunas de sus operaciones en el extranjero. Como resultado, el Grupo comparó el valor razonable de los activos intangibles en las unidades reportadas con el valor contable correspondiente y registró un ajuste por deterioro relacionado con las marcas por \$40,803, en otros gastos, neto, en el estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (ver Nota 22).

Los principales supuestos utilizados en los cálculos de valor en uso y valor razonable de crédito mercantil y activos intangibles en 2022, fueron como sigue (ver Nota 15):

	Cable	
	Mínimo	Máximo
<b>Cálculos de valor en uso:</b>		
Tasa de crecimiento a largo plazo	4.90%	4.90%
Tasa de descuento	11.50%	12.30%
Tasa de descuento antes de impuestos	13.20%	15.30%
<b>Cálculos de valor razonable:</b>		
Múltiplo de ventas	2.0	2.9
Múltiplo de EBITDA (como se define en el cálculo)	5.5	7.1

Los principales supuestos utilizados en los cálculos de valor en uso y valor razonable de crédito mercantil y activos intangibles en 2021, fueron como sigue (ver Nota 15):

	Cable	
	Mínimo	Máximo
<b>Cálculos de valor en uso:</b>		
Tasa de crecimiento a largo plazo	4.00%	4.00%
Tasa de descuento	10.00%	10.60%
Tasa de descuento antes de impuestos	13.66%	16.50%
<b>Cálculos de valor razonable:</b>		
Múltiplo de ventas	2.2	3.3
Múltiplo de EBITDA (como se define en el cálculo)	6.8	7.9

La Administración ha identificado un posible cambio en los supuestos claves identificados anteriormente podría causar que en 2022 el valor contable exceda el monto recuperable de una de las cinco UGEs con activos intangibles de vida útil indefinida probados para deterioro. El cambio requerido para que el valor contable fuera igual al monto recuperable sería un incremento del 1.2% en la tasa de descuento (equivalente a un cambio de 120 puntos base) o un decremento del 1.6% en la tasa de crecimiento a largo plazo (equivalente a un cambio de 160 puntos base).

Como se describe en la Nota 2 (l), en 2015, la administración de la Compañía estimó la vida útil remanente de cuatro años para marcas adquiridas en ciertas localidades de México, en relación con la migración a una marca comercial desarrollada internamente en el segmento de Cable del Grupo.

En el cuarto trimestre de 2017, la administración de la Compañía revisó la vida útil de ciertas concesiones de televisión del Grupo registradas como activos intangibles en relación con el pago realizado en 2018 para la renovación que venció en 2021, cuyo monto fue determinado por el IFT antes de la fecha de renovación (ver Nota 2 (b)). Con base en dicha revisión, el Grupo clasificó estas concesiones como activos intangibles de vida útil definida y comenzó a amortizar el monto neto registrado de la concesión de \$553,505 en un período terminado el 31 de diciembre de 2021. La amortización de estas concesiones con vida útil definida ascendió a \$110,701 por cada año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

**14. Deuda y pasivos por arrendamiento**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la deuda y los pasivos por arrendamiento se integraban como sigue:

	2022				2021	
	Tasa de interés efectiva	Intereses por pagar	Principal	Costos Financieros	Principal, neto de costos financieros	Principal, neto de costos financieros
<b>Deuda en dólares estadounidenses:</b>						
Documentos por pagar al 6.625% en 2025 <sup>(1)</sup>	7.60%	\$ 85,939	\$ 5,188,796	\$ (46,107)	\$ 5,142,689	\$ 12,177,355
Documentos por pagar al 4.625% en 2026 <sup>(1)</sup>	5.03%	135,115	5,842,800	(14,489)	5,828,311	6,131,473
Documentos por pagar al 8.5% en 2032 <sup>(1)</sup>	9.00%	151,751	5,842,800	(16,337)	5,826,463	6,132,826
Documentos por pagar al 6.625% en 2040 <sup>(1)</sup>	7.05%	352,678	11,685,600	(107,746)	11,577,854	12,187,745
Documentos por pagar al 5% en 2045 <sup>(1)</sup>	5.39%	125,097	17,321,136	(323,875)	16,997,261	20,107,046
Documentos por pagar al 6.125% en 2046 <sup>(1)</sup>	6.47%	536,807	17,528,400	(109,710)	17,418,690	18,338,293
Documentos por pagar al 5.250% en 2049 <sup>(1)</sup>	5.59%	71,798	13,675,853	(273,503)	13,402,350	15,093,468
<b>Total deuda en dólares estadounidenses</b>		<b>1,459,185</b>	<b>77,085,385</b>	<b>(891,767)</b>	<b>76,193,618</b>	<b>90,168,206</b>
<b>Deuda en moneda nacional:</b>						
Certificados Bursátiles al 8.79% en 2027 <sup>(2)</sup>	8.84%	97,789	4,500,000	(11,403)	4,488,597	4,486,238
Documentos por pagar al 8.49% en 2037 <sup>(1)</sup>	8.94%	48,818	4,500,000	(10,453)	4,489,547	4,488,822
Documentos por pagar al 7.25% en 2043 <sup>(1)</sup>	7.92%	52,361	6,500,000	(48,355)	6,451,645	6,449,277
Créditos bancarios <sup>(3)</sup>	11.57%	77,003	10,000,000	(32,757)	9,967,243	15,939,483
Créditos bancarios (Sky) <sup>(4)</sup>	10.17%	25,913	3,650,000	—	3,650,000	3,650,000
Créditos bancarios (TVI) <sup>(5)</sup>		—	—	—	—	610,116
<b>Total deuda en moneda nacional</b>		<b>301,884</b>	<b>29,150,000</b>	<b>(102,968)</b>	<b>29,047,032</b>	<b>35,623,936</b>
<b>Total de deuda <sup>(6)</sup></b>		<b>1,761,069</b>	<b>106,235,385</b>	<b>(994,735)</b>	<b>105,240,650</b>	<b>125,792,142</b>
<b>Menos: Porción circulante de deuda a largo plazo</b>		<b>1,761,069</b>	<b>1,000,000</b>	<b>—</b>	<b>1,000,000</b>	<b>4,106,432</b>
<b>Deuda a largo plazo, neto de porción circulante</b>		<b>\$ —</b>	<b>\$ 105,235,385</b>	<b>\$ (994,735)</b>	<b>\$ 104,240,650</b>	<b>\$ 121,685,710</b>

	2022		2021	
<b>Pasivos por arrendamiento:</b>				
Contrato de arrendamiento de transpondedores satelitales <sup>(7)</sup>		\$ 2,807,184		\$ 3,457,524
Otros contratos de arrendamiento <sup>(8)</sup>		608,250		689,483
<b>Pasivos por arrendamiento <sup>(9)</sup></b>		<b>4,953,638</b>		<b>5,533,552</b>
<b>Total de pasivos por arrendamiento</b>		<b>8,369,072</b>		<b>9,680,559</b>
<b>Menos: Vencimiento a corto plazo</b>		<b>1,373,233</b>		<b>1,478,382</b>
<b>Pasivos por arrendamiento, neto de porción circulante</b>		<b>\$ 6,995,839</b>		<b>\$ 8,202,177</b>

<sup>(1)</sup> Los Documentos por pagar con vencimiento entre 2025 y 2049, por un monto principal de U.S.\$3,958 millones de dólares al 31 de diciembre de 2022 y \$11,000,000 al 31 de diciembre de 2021, son obligaciones quirografarias de la Compañía, tienen igualdad de derecho de pago con toda la deuda quirografaria no subordinada existente y futura de la Compañía, y están subordinados en derecho de pago a todos los pasivos existentes y futuros de las subsidiarias de la Compañía. La tasa de interés aplicable a todos los Documentos por pagar con vencimiento en 2025, 2026, 2032, 2037, 2040, 2043, 2045, 2046 y 2049, e incluyendo el efecto por impuestos retenidos en México, es del 6.97%, 4.86%, 8.94%, 8.93%, 6.97%, 7.62%, 5.26%, 6.44% y 5.52% por año, respectivamente, pagadero semestralmente. Estos Documentos por pagar no pueden ser redimidos antes de su vencimiento, excepto: (i) en el caso de ciertos cambios legales que afecten el tratamiento del impuesto retenido sobre ciertos pagos de estos documentos, en cuyo caso los documentos serán redimibles total o parcialmente a opción de la Compañía; y (ii) en caso de un cambio de control, la Compañía podrá redimir al 101% del importe principal. También, la Compañía puede a su propia opción, redimir los Documentos por pagar con vencimiento en 2025, 2026, 2037, 2040, 2043, 2046 y 2049, en su totalidad o en partes, en cualquier momento a un precio igual al mayor entre el monto principal de los Documentos por pagar y el valor presente de los flujos futuros de efectivo a la fecha de redención, el importe del monto principal y los intereses pendientes de pago de los Documentos por pagar descontados a una tasa fija de intereses de los Estados Unidos y los Bonos del Gobierno Mexicano. Los Documentos por pagar con vencimiento en 2026, 2032, 2040, 2043, 2045, 2046 y 2049 se fijaron a 99.385%, 99.431%, 98.319%, 99.733%, 96.534%, 99.677% y 98.588%, respectivamente, con un interés al vencimiento del 4.70%, 8.553%, 6.755%, 7.27%, 5.227%, 6.147% y 5.345%, respectivamente. Los Documentos por pagar con vencimiento en 2025 se emitieron en dos partes, por U.S.\$400 millones de dólares y U.S.\$200 millones de dólares, se fijaron a 98.081% y 98.632%, respectivamente, con una tasa de interés al vencimiento de 6.802% y 6.787%, respectivamente. Los términos de estos Documentos por pagar contienen ciertas restricciones que limitan a la Compañía y a sus subsidiarias restringidas para aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes. Los Documentos por pagar con vencimiento en 2025, 2026, 2032, 2037, 2040, 2045, 2046 y 2049, están registrados en la Comisión de Valores de los Estados Unidos ("U.S. Securities and Exchange Commission" o "SEC"). Los Documentos por pagar con vencimiento en 2043 están registrados en la SEC y en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"). En marzo de 2022, la Compañía concluyó el pago parcial anticipado por un monto total de U.S.\$200 millones de dólares de sus documentos por pagar al 6.625% con vencimiento en 2025, por un monto total de U.S.\$221.3 millones de dólares, incluyendo U.S.\$220.9 millones de dólares del precio de pago aplicable y U.S.\$0.4 millones de dólares de intereses devengados y no pagados en la fecha de pago. En agosto de 2022, la Compañía concluyó una oferta pública para comprar en efectivo un monto principal de U.S.\$133.6 millones de dólares de sus documentos por pagar al 6.625% con vencimiento en 2025, U.S.\$110.6 millones de dólares de sus documentos por pagar al 5.000% con vencimiento en 2045 y U.S.\$47.8 millones de dólares de sus documentos por pagar al 5.250% con vencimiento en 2049, por un monto total de U.S.\$292.0 millones de dólares. La contraprestación total de la oferta pagada ascendió a U.S.\$294.8 millones de dólares más U.S.\$5.5 millones de dólares de intereses devengados y no pagados en la fecha de liquidación (ver Nota 23).

<sup>(2)</sup> En 2017, la Compañía emitió Certificados Bursátiles con vencimiento en 2027, a través de la BMV por un monto principal de \$4,500,000, la tasa de interés anual de los Documentos con vencimiento en 2027 es de 8.79% anual y son pagaderos semestralmente. La Compañía puede, a su propia opción, redimir los Documentos con vencimiento en 2027, total o parcialmente, en cualquier fecha de pago semestral de intereses a un precio de redención igual al mayor entre el monto principal de los Documentos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros, a la fecha de redención, del monto principal y los intereses de los Documentos por pagar descontados a una tasa de interés fija de los Bonos comparables del Gobierno Mexicano. Los términos de estos Documentos con vencimiento en 2027 contienen ciertas restricciones que limitan a la Compañía y a ciertas subsidiarias restringidas del segmento de Contenidos del Grupo designadas por el Consejo de Administración de la Compañía, para aceptar gravámenes sobre sus activos, realizar transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso y consumir ciertas fusiones, consolidaciones o transacciones semejantes.

- (3) En 2017, la Compañía celebró contratos de crédito a largo plazo con tres bancos mexicanos, por un monto principal de \$6,000,000, con una tasa de interés anual pagadera mensualmente de TIIE a 28 días más un rango entre 125 y 130 puntos base y vencimientos entre 2022 y 2023. En febrero y marzo de 2022, la Compañía pagó anticipadamente estos préstamos a largo plazo con tres bancos mexicanos, por un monto total de \$6,000,000 y pago intereses devengados relacionados por un monto total de \$37,057. En julio de 2019, la Compañía celebró un crédito sindicado a cinco años por un monto principal de \$10,000,000. Los fondos de este préstamo se utilizaron para propósitos corporativos generales, incluido el refinanciamiento de la deuda de la Compañía. Este préstamo genera intereses pagaderos mensualmente a una tasa de interés variable con un margen de 105 o 130 puntos base sobre la tasa TIIE a 28 días, dependiendo del apalancamiento neto del Grupo. El contrato de crédito de este préstamo requiere el cumplimiento de ciertas razones financieras, relacionadas con el endeudamiento y los gastos por intereses.
- (4) En marzo de 2016, Sky celebró contratos de crédito a largo plazo con dos bancos mexicanos por un monto principal de \$5,500,000, con vencimiento entre 2021 y 2023, e intereses pagaderos mensualmente a una tasa de interés anual entre 7.0% y 7.13%. En julio de 2020, Sky pagó anticipadamente una porción de estos préstamos por un monto total en efectivo de \$2,818,091, que incluyó un pago anticipado al principal por \$2,750,000 e intereses relacionados y costos de transacción relacionados por \$68,091. En diciembre de 2021, Sky pagó anticipadamente una porción de estos préstamos por un monto total de \$1,750,365, que incluyó un pago anticipado al principal por \$1,750,000 e intereses relacionados por un monto de \$365. En diciembre de 2021, Sky celebró un contrato a largo plazo con un banco mexicano por un monto total de \$2,650,000 con intereses pagaderos mensualmente y un vencimiento en diciembre de 2026, de los cuales \$1,325,000 tienen una tasa de interés anual de 8.215% y \$1,325,000 con una tasa de interés anual pagadera mensualmente de TIIE a 28 días más 90 puntos base. Los fondos de estos préstamos serán utilizados para propósitos corporativos incluyendo el pago anticipado de la deuda de Sky. Bajo los términos de estos contratos, Sky requiere: (a) mantener ciertas razones financieras de cobertura relativas a deuda e intereses pagados; y (b) cumplir con las restricciones de realizar ciertas escisiones, fusiones o transacciones semejantes (ver Nota 30).
- (5) Al 31 de diciembre de 2021, incluye el saldo por pagar por un monto principal de \$610,404, en relación con contratos de crédito celebrados por TVI con bancos mexicanos, con vencimientos entre 2020 y 2022, e intereses pagaderos mensualmente con tasas de interés anual de TIIE más un rango entre 100 y 125 puntos base. En el segundo trimestre de 2022, TVI pagó toda su deuda al vencimiento incluyendo un monto principal de \$549,781 e intereses relacionados por un monto de \$3,569.
- (6) El monto principal de la deuda total se presenta neta de costos financieros deducidos del valor nominal de la deuda al 31 de diciembre de 2021, por un monto de \$1,207,057.
- (7) En marzo de 2010, Sky celebró un contrato de pasivos por arrendamiento con Intelsat Global Sales & Marketing Ltd. ("Intelsat"), por el cual Sky tiene el compromiso de pagar mensualmente hasta 2027, a una tasa del 7.30% anual, un monto de U.S.\$3.0 millones de dólares por el servicio de recepción y retransmisión de señal satelital mediante el uso de 24 transpondedores de banda KU del satélite IS-21, el cual inició operaciones en octubre de 2012. El servicio del IS-21 concluirá cuando ocurra primero: (a) el término de 15 años; o (b) la fecha en que el IS-21 quede fuera de servicio (ver Nota 12).
- (8) Contrato de arrendamiento celebrado entre una subsidiaria de la Compañía y GTAC, por el derecho de uso de cierta capacidad de una red de telecomunicaciones hasta el año 2030 (ver Nota 20).
- (9) Los pasivos por arrendamiento reconocidos a partir del 1 de enero de 2019 bajo la NIIF 16 Arrendamientos por un monto total de \$4,953,638 y \$5,533,552 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Estos pasivos por arrendamiento tienen plazos que vencen o vencerán en distintas fechas entre 2021 y 2051.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los montos principales de documentos por pagar a largo plazo de la Compañía que han sido designados como instrumentos de cobertura de la inversión del Grupo en TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) y un Fondo de Inversión (partidas con cobertura) es como sigue (ver Notas 2 (e) y 4):

Partidas cubiertas	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Millones de dólares	Miles de pesos	Millones de dólares	Miles de pesos
Inversión en acciones de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) (cobertura de inversión neta)	U.S.\$ 2,538.8	\$ 49,446,349	U.S.\$ 1,254.5	\$ 25,721,539
Fondo de Inversión (cobertura de valor razonable de moneda extranjera)	39.7	773,209	46.1	945,176
Total	U.S.\$ 2,578.5	\$ 50,219,558	U.S.\$ 1,300.6	\$ 26,666,715

La utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria derivada de la deuda de la Compañía a largo plazo denominada en dólares designada como cobertura, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es analizada como sigue (ver Notas 9 y 23):

Utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria derivada de los documentos por pagar designados como instrumentos de cobertura	Año terminado el 31 de diciembre de 2022	Año terminado el 31 de diciembre de 2021
<b>Reconocidos en:</b>		
Utilidad (pérdida) integral	\$ 3,375,804	\$ (604,856)
Utilidad (pérdida) cambiaria derivada de los documentos por pagar designados como cobertura	\$ 3,375,804	\$ (604,856)
<b>Compensado contra:</b>		
(Pérdida) utilidad cambiaria derivada de las inversiones en acciones netas cubiertas de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II)	\$ (3,261,758)	\$ 505,183
(Pérdida) utilidad cambiaria derivada de la cobertura del Fondo de Inversión	(114,046)	99,673
Total de conversión de moneda extranjera y (pérdida) utilidad cambiaria derivada de activos cubiertos	\$ (3,375,804)	\$ 604,856

### Vencimientos de deuda y pasivos por arrendamiento

Los vencimientos de deuda en los próximos años, a partir del 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

	Nominal	Costos financieros por amortizar
2023	\$ 1,000,000	\$ —
2024	10,000,000	32,757
2025	5,188,796	46,107
2026	8,492,800	14,489
2027	4,500,000	11,403
Años siguientes	77,053,789	889,979
	<b>\$ 106,235,385</b>	<b>\$ 994,735</b>

Los pagos mínimos por pasivos por arrendamiento en los próximos años, a partir del 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

2023	\$ 2,014,656
2024	2,047,781
2025	1,948,773
2026	1,870,879
2027	1,614,579
Años siguientes	2,006,597
	<b>11,503,265</b>
Menos: Monto que representa el interés	<b>(3,134,193)</b>
	<b>\$ 8,369,072</b>

La conciliación de la deuda a largo plazo y los pasivos por arrendamiento que se presentan en las actividades de financiamiento en el estado de flujos de efectivo consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

	Flujo de efectivo				Cambios sin generación de flujo				Saldo al 31 de diciembre de 2022
	Saldo al 1 de enero de 2022	Nueva deuda	Pagos	Operaciones dispuestas	Nueva deuda y arrendamientos	Fluctuación cambiaria	Intereses		
Deuda	\$ 126,999,199	\$ —	\$ (16,709,984)	\$ —	\$ —	\$ (4,053,830)	\$ —	\$ 106,235,385	
Contrato de arrendamiento de transpondedores satelitales	3,457,524	—	(494,021)	—	—	(156,319)	—	2,807,184	
Otros contratos de arrendamiento	689,483	—	(205,242)	—	99,545	—	24,464	608,250	
Pasivos por arrendamiento	5,533,552	—	(991,048)	(485,362)	490,987	(23,498)	429,007	4,953,638	
Total deuda y pasivos por arrendamiento	\$ 136,679,758	\$ —	\$ (18,400,295)	\$ (485,362)	\$ 590,532	\$ (4,233,647)	\$ 453,471	\$ 114,604,457	

	Flujo de efectivo				Cambios sin generación de flujo				Saldo al 31 de diciembre de 2021
	Saldo al 1 de enero de 2021	Nueva deuda	Pagos	Nueva deuda y arrendamientos	Fluctuación cambiaria	Intereses			
Deuda	\$ 123,877,278	\$ 2,650,000	\$ (1,992,489)	\$ —	\$ 2,464,410	\$ —	\$ —	\$ 126,999,199	
Contrato de arrendamiento de transpondedores satelitales	3,818,559	—	(460,210)	—	99,175	—	—	3,457,524	
Otros contratos de arrendamiento	728,500	115,943	(186,317)	—	—	31,357	—	689,483	
Pasivos por arrendamiento	4,745,292	—	(1,082,226)	1,424,507	—	445,979	—	5,533,552	
Total deuda y pasivos por arrendamiento	\$ 133,169,629	\$ 2,765,943	\$ (3,721,242)	\$ 1,424,507	\$ 2,563,585	\$ 477,336	\$ —	\$ 136,679,758	

### Línea de crédito

Durante 2018, la Compañía contrató una línea de crédito revolvente con un sindicato de bancos, hasta por un monto equivalente de U.S.\$618 millones de dólares pagaderos en pesos, cuyos fondos pueden ser utilizados para el pago de deuda existente y para otro propósito corporativo. En marzo de 2020, la Compañía dispuso \$14,770,694 bajo esta línea de crédito revolvente, con vencimiento en el primer trimestre de 2022, e intereses pagaderos mensualmente a una tasa de interés variable con un margen sobre la tasa TIIE a 28 días, dependiendo del apalancamiento del Grupo. Este crédito fue utilizado por la Compañía como una medida de prudencia y precaución para incrementar la posición de efectivo del Grupo y preservar la flexibilidad financiera en contexto de la incertidumbre de los mercados globales como resultado del brote de COVID-19. El 6 de octubre de 2020, la Compañía pagó anticipadamente en su totalidad, sin penalización, un monto de \$14,770,694 bajo esta línea de crédito revolvente. Esta línea de crédito permaneció sin uso hasta su vencimiento en el primer trimestre de 2022.

En febrero de 2022, la Compañía suscribió una línea de crédito revolvente con un sindicato de bancos hasta por un monto total equivalente a U.S.\$650 millones de dólares pagaderos en pesos, cuyos fondos podrían ser utilizados para el pago de deuda existente y otros propósitos corporativos, con un vencimiento en febrero de 2025. Al 31 de diciembre de 2022, esta línea de crédito no ha sido utilizada. Bajo los términos de esta línea de crédito la Compañía está obligada a cumplir con ciertas restricciones y razones de cobertura financiera.

### 15. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros del Grupo presentados en el estado de situación financiera consolidado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, documentos y cuentas por cobrar, préstamos por cobrar a largo plazo de GTAC, inversiones no circulantes en valores de deuda y capital y en un fondo de inversión, cuentas por pagar, deuda, pasivos por arrendamiento, e instrumentos financieros derivados. Para el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar y la porción circulante de deuda a largo plazo y pasivos por arrendamiento, los valores contables se aproximan a su valor razonable dado el vencimiento a corto plazo de estos instrumentos. Los valores razonables de los créditos bursátiles a largo plazo están basados en cotizaciones de sus respectivos valores de mercado.

El valor razonable de los préstamos a largo plazo que el Grupo contrató con bancos mexicanos (ver Nota 14), ha sido estimado utilizando la tasa de financiamiento disponible para el Grupo para créditos bancarios con términos y vencimientos semejantes. El valor razonable de las inversiones no circulantes en instrumentos financieros y los contratos de opciones en moneda extranjera, y de intercambio de tasas de interés fueron determinadas utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de datos observables en el mercado.

Los valores contables y los valores razonables estimados de los instrumentos financieros no derivados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como sigue:

	2022		2021	
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
<b>Activos:</b>				
Equivalentes de efectivo	\$ 51,130,992	\$ 51,130,992	\$ 25,828,215	\$ 25,828,215
Documentos y cuentas por cobrar a clientes, neto	8,457,302	8,457,302	13,093,011	13,093,011
Préstamo e intereses por cobrar a largo plazo de GTAC (ver Nota 10)	853,163	857,006	755,973	760,143
Fondo de Inversión (ver Nota 9)	773,209	773,209	945,176	945,176
Instrumentos de capital negociados públicamente (ver Nota 9)	2,611,053	2,611,053	3,517,711	3,517,711
Otros instrumentos de capital (ver Nota 9)	—	—	1,607,969	1,607,969
<b>Pasivos:</b>				
Documentos por pagar con vencimiento en 2025, 2032 y 2040	\$ 22,717,196	\$ 24,313,064	\$ 30,754,650	\$ 39,592,552
Documentos por pagar con vencimiento en 2045	17,321,136	14,975,508	20,503,100	24,205,140
Documentos por pagar con vencimientos en 2037 y 2043	11,000,000	8,087,840	11,000,000	8,722,100
Documentos por pagar con vencimientos en 2026 y 2046	23,371,200	23,287,882	24,603,720	31,714,380
Documentos por pagar con vencimiento en 2049	13,675,853	12,199,681	15,377,325	19,307,154
Certificados Bursátiles por pagar con vencimiento en 2027	4,500,000	4,238,640	4,500,000	4,509,405
Créditos bancarios a largo plazo a bancos mexicanos	13,650,000	13,775,125	20,260,404	20,417,854
Pasivos por arrendamiento	8,369,072	8,497,104	9,680,559	9,830,878

Los valores contables (con base en valores razonables estimados), importes nominales y fechas de vencimiento de los instrumentos financieros derivados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como sigue:

31 de diciembre de 2022:		Monto nominal (dólares estadounidenses en miles)	
Instrumentos financieros derivados	Valor contable		Fecha de vencimiento
<b>Activos:</b>			
Derivados registrados como cobertura contable (coberturas de flujo de efectivo):			
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(f)</sup>	\$ 11,237	\$ 2,500,000	Febrero 2023
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(b)</sup>	532,344	\$ 10,000,000	Junio 2024
<b>Total activos</b>	<b>\$ 543,581</b>		

**Pasivos:**

Derivados no registrados como cobertura contable:

Forwards de TVI <sup>(i)</sup>	\$ 7,650	U.S.\$ 27,963	Enero hasta junio 2023
Forwards de Empresas Cablevisión <sup>(i)</sup>	12,047	U.S.\$ 38,649	Enero hasta junio 2023
Forwards de Sky <sup>(k)</sup>	16,903	U.S.\$ 58,000	Enero hasta junio 2023
Forwards <sup>(l)</sup>	34,801	U.S.\$ 113,388	Enero hasta junio 2023
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 71,401</b>		

31 de diciembre de 2021:		Monto nominal (dólares estadounidenses en miles)	
Instrumentos financieros derivados	Valor contable		Fecha de vencimiento
<b>Activos:</b>			
Derivados registrados como cobertura contable (coberturas de flujo de efectivo):			
Contratos de intercambio de tasas de interés de TVI <sup>(a)</sup>	\$ 127	\$ 87,600	Mayo 2022
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(b)</sup>	133,197	\$ 10,000,000	Junio 2024
<b>Total activos</b>	<b>\$ 133,324</b>		

**Pasivos:**

Derivados registrados como cobertura contable

(coberturas de flujo de efectivo):

Contratos de intercambio de tasas de interés de TVI <sup>(c)</sup>	\$ 2,015	\$ 522,804	Abril 2022
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(d)</sup>	9,749	\$ 2,000,000	Octubre 2022
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(e)</sup>	7,243	\$ 1,500,000	Octubre 2022
Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(f)</sup>	23,798	\$ 2,500,000	Febrero 2023
Forwards <sup>(g)</sup>	35,524	U.S.\$ 67,125	Enero 2022 hasta marzo 2022

Derivados no registrados como cobertura contable:

Contratos de intercambio de tasas de interés <sup>(h)</sup>	2,943	\$ 9,385,347	Marzo 2022
Forwards de TVI <sup>(i)</sup>	10,057	U.S.\$ 12,600	Enero 2022 hasta febrero 2022
Forward de Empresas Cablevisión <sup>(i)</sup>	11,006	U.S.\$ 13,820	Enero 2022 hasta febrero 2022
Forwards de Sky <sup>(k)</sup>	14,054	U.S.\$ 15,000	Febrero 2022
Forwards <sup>(l)</sup>	56,496	U.S.\$ 57,620	Enero 2022 hasta febrero 2022
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 172,885</b>		

<sup>(a)</sup> TVI celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) con dos instituciones financieras por el periodo de agosto de 2013 hasta mayo de 2022 para cubrir las tasas de interés variable de exposición resultante de préstamos en pesos mexicanos por un monto principal total de \$87,600 al 31 de diciembre de 2021. Bajo estos acuerdos, la Compañía recibió pagos mensuales sobre la base de un monto nominal total de \$87,600 y realizó pagos basados en el mismo monto nominal a una tasa promedio ponderada anual de 5.585%. TVI ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y reconoció una pérdida de \$57,843 y \$58,847 en otra utilidad o pérdida integral al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. En los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, TVI registró una utilidad (pérdida) de \$145 y \$(1,118), respectivamente, en otros ingresos o gastos financieros consolidados.

<sup>(b)</sup> En junio y julio de 2019 y octubre de 2020, la Compañía celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) hasta junio de 2024, para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de préstamos en pesos mexicanos por un monto principal total de \$10,000,000 al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Bajo estos acuerdos, la Compañía recibe pagos mensuales sobre la base de un monto nominal total de \$10,000,000 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, a una tasa de interés variable de TIIE a 28 días y realiza pagos basados en el mismo monto nominal a una tasa promedio ponderada anual de 6.7620%. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y registró una utilidad de \$507,663 en otra utilidad o pérdida integral al 31 de diciembre de 2022. En 2022, la Compañía registró una ganancia de \$56,253 en otros ingresos o gastos financieros.

- (c) En marzo y abril de 2017, TVI celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) con dos instituciones financieras hasta abril de 2022 para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de préstamos en pesos mexicanos por un monto principal total de \$522,804 al 31 de diciembre de 2021. Bajo estos acuerdos, la Compañía recibió pagos mensuales sobre la base de un monto notional total de \$522,804 al 31 de diciembre de 2021, a una tasa de interés variable de TIIE a 28 días y realizó pagos basados en el mismo monto notional a una tasa promedio ponderada anual de 7.2663%. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y registró una pérdida de \$1,131 y \$2,015 en otra utilidad o pérdida integral al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. TVI reconoció una pérdida de \$1,961 y \$17,501 por esta transacción en otros ingresos o gastos financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.
- (d) En noviembre de 2017, la Compañía celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) hasta octubre de 2022, para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de un préstamo en pesos por un monto de \$2,000,000. Bajo esta operación la Compañía recibió pagos mensuales sobre la base de un monto principal de \$2,000,000, a una tasa variable de TIIE a 28 días y realizó pagos mensuales con base en el mismo monto notional a una tasa anual fija de 7.3275%. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y registró una pérdida de \$9,031 y \$9,031 en otra utilidad o pérdida integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. En 2022 y 2021, la Compañía registró una pérdida de \$3,874 y \$56,263, respectivamente, en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (e) En noviembre y diciembre de 2017, la Compañía celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) hasta octubre de 2022, para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de un préstamo en pesos por un monto de \$1,500,000. Bajo esta operación la Compañía recibió pagos mensuales sobre la base de un monto principal de \$1,500,000 a una tasa variable de TIIE a 28 días y realizó pagos mensuales con base en el mismo monto notional a una tasa anual fija de 7.35%. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y registró una pérdida de \$6,697 y \$6,697 en otra utilidad o pérdida integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. En 2022, la Compañía registró una pérdida de \$457 en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (f) En enero de 2018, la Compañía celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) hasta febrero de 2023, para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de un préstamo en pesos por un monto principal de \$2,500,000. Bajo esta operación la Compañía recibe pagos mensuales sobre la base de un monto principal de \$2,500,000, a una tasa variable de TIIE a 28 días y realiza pagos mensuales con base en el mismo monto notional a una tasa anual fija de 7.7485%. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable, y registró una pérdida de \$19,612 y \$19,612 en otra utilidad o pérdida integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. En 2022, la Compañía registró una utilidad de \$387 en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (g) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía celebró contratos de derivados de moneda extranjera (forwards) para fijar el tipo de cambio para la compra de U.S.\$67.1 millones de dólares, a un tipo de cambio promedio de \$21.1433. La Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de esta transacción como una cobertura contable y registró una pérdida de \$35,524 en otra utilidad o pérdida integral por el año terminado al 31 de diciembre 2021. En 2022 y 2021, la Compañía registró una pérdida de \$31,850 y \$725,209, respectivamente, en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (h) En marzo de 2020, la Compañía celebró contratos de derivados (intercambio de tasas de interés) hasta marzo de 2022, para cubrir la exposición de tasas de interés variable resultante de un préstamo en pesos por un monto principal de \$9,385,347. Bajo esta operación la Compañía recibió pagos mensuales sobre la base de un monto principal de \$9,385,347 a una tasa variable de TIIE a 28 días y realizó pagos mensuales con base en el mismo monto notional a una tasa anual fija de 6.0246%. En 2022 y 2021, la Compañía registró una utilidad de \$341 y \$62,679, respectivamente, en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (i) Al 31 de diciembre de 2022, TVI tiene contratos de derivados de moneda extranjera (forwards) por un monto de U.S.\$28.0 millones de dólares a un tipo de cambio promedio de \$20.0975. Como resultado del cambio en valor razonable de estas operaciones por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró una pérdida de \$13,269 en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (j) Al 31 de diciembre de 2022, Empresas Cablevisión tiene contratos de derivados de moneda extranjera (forwards) por un monto de U.S.\$38.6 millones de dólares a un tipo de cambio promedio de \$20.1365. Como resultado del cambio en valor razonable de estas operaciones por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró una pérdida de \$18,396 en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (k) Al 31 de diciembre de 2022, Sky tiene contratos de derivados de moneda extranjera (forwards) por un monto de U.S.\$58.0 millones de dólares a un tipo de cambio promedio de \$20.1170. Como resultado del cambio en valor razonable de estas operaciones por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró una pérdida de \$31,368 en otros ingresos o gastos financieros consolidados.
- (l) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía celebró contratos de derivados de moneda extranjera (forwards) por un monto de U.S.\$113.4 millones de dólares y U.S.\$57.6 millones de dólares a un tipo de cambio promedio de \$20.1289 y \$21.5927, respectivamente. Como resultado del cambio en valor razonable de estas operaciones, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía registró una pérdida de \$66,690 y \$56,447, respectivamente, en otros ingresos o gastos financieros consolidados.

**Medición del valor razonable****Los activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases recurrentes**

Todos los ajustes de valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, representan activos o pasivos medidos a valor razonable sobre una base recurrente. En la determinación del valor razonable, los instrumentos financieros del Grupo se dividen en dos categorías: inversiones en activos financieros a VRORI e instrumentos financieros derivados.

Activos y pasivos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Saldo al 31 de diciembre 2022	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Modelos internos con datos significativos observables (Nivel 2)	Modelos internos con datos significativos no observables (Nivel 3)
<b>Activos:</b>				
A VRORI:				
Fondo de Inversión	\$ 773,209	\$ —	\$ 773,209	\$ —
Instrumentos de capital negociados públicamente	2,611,053	2,611,053	—	—
Instrumentos financieros derivados	543,581	—	543,581	—
<b>Total</b>	<b>\$ 3,927,843</b>	<b>\$ 2,611,053</b>	<b>\$ 1,316,790</b>	<b>\$ —</b>
<b>Pasivos:</b>				
Instrumentos financieros derivados	\$ 71,401	\$ —	\$ 71,401	\$ —
<b>Total</b>	<b>\$ 71,401</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 71,401</b>	<b>\$ —</b>

	Saldo al 31 de diciembre 2021	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Modelos internos con datos significativos observables (Nivel 2)	Modelos internos con datos significativos no observables (Nivel 3)
<b>Activos:</b>				
A VRORI:				
Fondo de Inversión	\$ 945,176	\$ —	\$ 945,176	\$ —
Instrumentos de capital negociados públicamente	3,517,711	3,517,711	—	—
Instrumentos financieros derivados	133,324	—	133,324	—
<b>Total</b>	<b>\$ 4,596,211</b>	<b>\$ 3,517,711</b>	<b>\$ 1,078,500</b>	<b>\$ —</b>
<b>Pasivos:</b>				
Instrumentos financieros derivados	\$ 172,885	\$ —	\$ 172,885	\$ —
<b>Total</b>	<b>\$ 172,885</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 172,885</b>	<b>\$ —</b>

**Activos financieros no circulantes**

Las inversiones en títulos de deuda o con valores razonables fácilmente determinables, se clasifican como inversiones no circulantes en instrumentos financieros y se registran por su valor razonable con ganancias y pérdidas no realizadas incluidas en el capital contable consolidado como otro resultado integral.

Los activos financieros no circulantes se valúan generalmente usando precios de cotización en el mercado o fuentes alternativas de fijación de precios con niveles razonables de transparencia de precios. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, dependiendo de si los datos significativos son observables.

**Fondo de Inversión**

El Grupo ha invertido en un fondo que tiene como objetivo lograr la rentabilidad del capital mediante el uso de una amplia gama de estrategias a través de las inversiones en valores, incluyendo sin limitación acciones, deuda y otros instrumentos financieros, gran parte de estos son instrumentos financieros Nivel 1, en los sectores de telecomunicaciones, medios de comunicación y otros mercados globales, incluyendo Latinoamérica y otros mercados emergentes. Las acciones pueden disponerse en forma trimestral a su valor neto de activos por acción a la fecha de disposición (ver Notas 4 y 9).

### Warrants de UHI

El 29 de diciembre de 2020, el Grupo ejerció la totalidad de sus warrants restantes por acciones comunes de UHI incrementando su participación en el capital de UHI de 10% a 35.9% sobre una base de dilución total (ver Nota 10).

El Grupo determinó el valor razonable de su inversión en warrants al 29 de diciembre de 2020, utilizando el enfoque de ingresos con base en flujos de efectivo descontados. El enfoque de ingresos requiere que la administración aplique su juicio y utilice estimaciones y supuestos significativos. Estas estimaciones y supuestos incluyen tasas de crecimiento a largo plazo, márgenes operativos utilizados para calcular flujos de efectivo proyectados y tasas de descuento con base en el costo promedio ponderado del capital dentro de un rango de 8% a 9%, entre otros. Las estimaciones del Grupo para el crecimiento del mercado se basaron en condiciones actuales y pronósticos razonables, diversas estimaciones internas y fuentes externas observables cuando están disponibles y se basan en supuestos que son consistentes con los planes estratégicos y las estimaciones para administrar el negocio. Dado que la metodología descrita es un modelo interno con datos significativos no observables, los warrants eran clasificados como Nivel 3. Además, el Grupo determinó el valor razonable de su inversión en warrants utilizando el modelo de precios Black-Scholes (“BSPM”). El BSPM implicó el uso de estimaciones y supuestos significativos. Los supuestos utilizados al 29 de diciembre de 2020, incluyen el precio de la acción de UHI de U.S.\$190 por acción sobre una base de dilución y conversión total, y una volatilidad de la acción esperada de 64%.

### Revelaciones para cada clase de activos y pasivos sujetos a mediciones recurrentes de valor razonable en el Nivel 3

El área financiera corporativa de la Compañía ha establecido reglas para una clasificación adecuada de activos de acuerdo con la jerarquía del valor razonable definido por las NIIF. Sobre bases mensuales, los nuevos activos reconocidos en la cartera se clasifican de acuerdo con este criterio. Posteriormente, se realiza una revisión trimestral de la cartera con el fin de analizar la necesidad de un cambio en la clasificación de cualquiera de estos activos.

El análisis de sensibilidad es efectuado sobre las inversiones del Grupo con datos significativos no observables (Nivel 3) con el fin de obtener un rango razonable de posibles alternativas de valuación. Este análisis es llevado a cabo por el área financiera corporativa de la Compañía.

### Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados incluyen “contratos de intercambio de tasa de interés”, “forwards” y “opciones” (ver Notas 2 (w), 4 y 15).

La cartera de derivados del Grupo es totalmente “over-the-counter o OTC”. Los derivados del Grupo se valúan utilizando modelos de valuación estándar de la industria; proyectando los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando información observable de mercado e incluyendo curvas de tasas de interés, tipos de cambio y precios actuales y futuros de divisas.

En su caso, las valuaciones se ajustan por factores diversos, tales como liquidez, diferenciales de oferta/demanda y diferenciales de crédito. Tales ajustes se basan generalmente en los datos de mercado disponibles. En ausencia de dicha evidencia, se utiliza la mejor estimación de la administración. Todos los derivados se clasifican en el Nivel 2.

### Activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

La mayoría de los instrumentos no financieros, que incluyen la inversión en acciones de TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II), crédito mercantil, activos intangibles, inventarios, derechos de transmisión y programación, propiedades, planta y equipo y activos por derecho de uso, no requieren ser registrados a valor razonable sobre bases recurrentes. Sin embargo, si ocurren ciertos eventos (o al menos una vez al año en el cuarto trimestre para crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida) de tal manera que el instrumento no financiero requiera de pruebas de deterioro, y resultará un ajuste por deterioro, el instrumento no financiero se registraría al valor contable o a su valor de recuperación, el que sea menor.

La prueba de deterioro del crédito mercantil implica una comparación entre el valor razonable estimado de cada una de las unidades de negocio del Grupo con su valor contable, incluyendo el crédito mercantil. El Grupo determina el valor razonable de una unidad de negocio mediante la comparación del valor más alto entre el flujo de efectivo descontado y el valor de mercado menos costos por la disposición, que utilizan variables no observables (Nivel 3) dentro de la jerarquía del valor razonable. La prueba de deterioro para los activos intangibles de vida indefinida implica una comparación del valor razonable estimado del activo intangible con su valor contable. El Grupo determina el valor razonable del activo intangible mediante el análisis de flujos de efectivo descontados, que utilizan variables no observables (Nivel 3) dentro de la clasificación del valor razonable. La determinación del valor razonable requiere la aplicación de juicio significativo, incluyendo el juicio acerca de las tasas de descuento apropiadas, tasas de crecimiento a perpetuidad, el monto y la periodicidad de los flujos de efectivo futuros por un período de tiempo que comprende cinco años, así como los múltiplos de utilidades de empresas comparables de acuerdo con el enfoque de mercado.

Una vez que un activo ha sido deteriorado, no se ajusta a su valor razonable de manera recurrente; sin embargo, queda sujeto a mediciones de valor razonable con respecto a la recuperabilidad del valor contable.

**16. Beneficios post-empleo**

Ciertas compañías del Grupo tienen contratos colectivos, que incluyen beneficios definidos por planes de pensiones y prestaciones de retiro para algunos de sus trabajadores. Adicionalmente, el Grupo adoptó un plan de pensiones de beneficios definidos para ciertos ejecutivos y empleados elegidos. Todos los beneficios por pensiones se basan en sueldos y años de servicios prestados.

Bajo las normas de la Ley Federal del Trabajo, las primas de antigüedad son pagaderas con base en sueldos y años de servicio a trabajadores que renuncien o sean liquidados antes de alcanzar la edad de retiro. Algunas Compañías del Grupo tienen primas de antigüedad que son mayores a los requerimientos legales.

Los beneficios post-empleo se determinan actuarialmente, considerando el valor nominal presente neto de inflación de todos los beneficios futuros estimados proporcionalmente a cada año, desde la fecha de contratación hasta la edad de 65 años.

El Grupo ha utilizado las siguientes hipótesis actuariales para determinar el valor presente de la obligación por beneficios definidos:

	2022	2021
Tasa de descuento	10.2%	7.8%
Incremento salarial	5.2%	5.0%
Tasa de inflación	3.7%	3.5%

Si la tasa de descuento del 10.2% utilizada por el Grupo en 2022 disminuyera en 50 puntos base, el impacto en la obligación por beneficios definidos se incrementaría a \$1,314,138 al 31 de diciembre de 2022.

Si la tasa de descuento del 7.8% utilizada por el Grupo en 2021 disminuyera en 50 puntos base, el impacto en la obligación por beneficios definidos se incrementaría a \$3,308,348 al 31 de diciembre de 2021.

La conciliación entre las obligaciones por beneficios definidos y pasivos por beneficios post-empleo en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Pensiones	Primas de antigüedad	2022
Obligaciones por beneficios adquiridos	\$ 323,414	\$ 261,857	\$ 585,271
Obligaciones por beneficios no adquiridos	403,549	288,413	691,962
Obligaciones por beneficios definidos	726,963	550,270	1,277,233
Valor razonable de los activos del plan	459,618	46,147	505,765
Valor presente de las obligaciones no cubiertas por los activos del plan	\$ 267,345	\$ 504,123	\$ 771,468
Pasivo por beneficios post-empleo	\$ 267,345	\$ 504,123	\$ 771,468

  

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Pensiones	Primas de antigüedad	2021
Obligaciones por beneficios adquiridos	\$ 560,723	\$ 335,294	\$ 896,017
Obligaciones por beneficios no adquiridos	1,881,974	406,374	2,288,348
Obligaciones por beneficios definidos	2,442,697	741,668	3,184,365
Valor razonable de los activos del plan	978,892	291,793	1,270,685
Valor presente de las obligaciones no cubiertas por los activos del plan	\$ 1,463,805	\$ 449,875	\$ 1,913,680
Pasivo por beneficios post-empleo	\$ 1,463,805	\$ 449,875	\$ 1,913,680

Los componentes del costo neto del período del plan de pensiones y primas de antigüedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integraban como sigue:

	2022	2021
Costo laboral	\$ 94,416	\$ 175,648
Costo financiero	99,889	193,313
Costo laboral de servicios pasados por modificaciones al plan	(7,070)	(40,124)
Intereses por activos del plan	(35,846)	(69,546)
Costo neto del periodo	\$ 151,389	\$ 259,291

El importe del pasivo por beneficios definidos, los activos del plan, la situación de los fondos y los saldos en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asociados con beneficios post-empleo, se presentan como sigue:

	Pensiones	Prima de antigüedad	2022	2021
<b>Beneficios definidos:</b>				
Al inicio del año	\$ 2,442,697	\$ 741,668	\$ 3,184,365	\$ 3,276,400
Retiro de personal por operaciones discontinuadas	(1,577,973)	(228,740)	(1,806,713)	—
Costo laboral	33,003	61,413	94,416	175,648
Costo financiero	58,085	41,804	99,889	193,313
Beneficios pagados	(38,552)	(47,658)	(86,210)	(222,035)
Remediación de las obligaciones por beneficios post-empleo	(148,125)	(53,319)	(201,444)	(198,837)
Costo de servicios pasados	(42,172)	35,102	(7,070)	(40,124)
Al final del año	726,963	550,270	1,277,233	3,184,365
<b>Valor razonable de los activos del plan:</b>				
Al inicio del año	978,892	291,793	1,270,685	1,195,749
Retiro de personal por operaciones discontinuadas	(493,447)	(202,147)	(695,594)	—
Retorno sobre los activos del plan	29,423	6,423	35,846	69,546
Aportaciones	—	—	—	6,972
Remediación de los activos del plan	(34,669)	(8,656)	(43,325)	80,988
Beneficios pagados	(20,581)	(41,266)	(61,847)	(82,570)
Al final del año	459,618	46,147	505,765	1,270,685
Valor presente de las obligaciones no cubiertas del plan	\$ 267,345	\$ 504,123	\$ 771,468	\$ 1,913,680

Los cambios en el pasivo neto post-empleo en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	Pensiones	Prima de antigüedad	2022	2021
Pasivo neto proyectado al inicio del año	\$ 1,463,805	\$ 449,875	\$ 1,913,680	\$ 2,080,651
Retiro de personal por operaciones discontinuadas	(1,084,526)	(26,593)	(1,111,119)	—
Costo neto del período	19,493	131,896	151,389	259,291
Aportaciones	—	—	—	(6,972)
Remediación de beneficios post-empleo	(113,456)	(44,663)	(158,119)	(279,825)
Beneficios pagados	(17,971)	(6,392)	(24,363)	(139,465)
Pasivo neto post-empleo al final del año	\$ 267,345	\$ 504,123	\$ 771,468	\$ 1,913,680

Los beneficios post-empleo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los ajustes por remediación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	2022	2021
<b>Pensiones:</b>		
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 726,963	\$ 2,442,697
Activos del plan	459,618	978,892
Valor presente de las obligaciones no cubiertas de los activos del plan	267,345	1,463,805
Ajustes por remediación <sup>(1)</sup>	(113,456)	(327,898)
<b>Primas de antigüedad:</b>		
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 550,270	\$ 741,668
Activos del plan	46,147	291,793
Valor presente de las obligaciones en exceso de los activos del plan	504,123	449,875
Ajustes por remediación <sup>(1)</sup>	(44,663)	48,073

<sup>(1)</sup> Sobre obligaciones por beneficios definidos y activos del plan.

### Activos del plan de pensiones y primas de antigüedad

Los activos del plan están invertidos de acuerdo con los lineamientos de inversión determinados por el comité técnico de los fideicomisos del plan de pensiones y primas de antigüedad y de acuerdo con los cálculos actuariales de financiamiento requerido. Estos lineamientos de inversión requieren una inversión mínima de 30% de los fondos del plan en instrumentos de renta fija o fondos de inversión compuestos de instrumentos de renta fija. Los activos del plan están invertidos en fondos de inversión clasificados como "AA" o "AAA" por al menos una de las principales agencias calificadoras. Estos fondos de inversión varían en características de liquidez que van desde un día hasta un mes. El objetivo principal de inversión de los activos del plan es mantener la inversión, diversificar el portafolio, mantener un alto grado de liquidez y calidad crediticia, y ofrecer rendimientos competitivos sujetos a las condiciones vigentes en el mercado. En la actualidad, los activos del plan no están relacionados con instrumentos financieros derivados. El objetivo del Grupo es mantener una asignación aproximada del 30% en valores de renta variable y 70% en instrumentos de renta fija.

El promedio ponderado de la asignación de recursos de los activos del plan al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue el siguiente:

	2022	2021
Instrumentos de capital <sup>(1)</sup>	36.1%	32.7%
Instrumentos de renta fija	63.9%	67.3%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

<sup>(1)</sup> Los activos del plan incluyen al 31 de diciembre de 2022 y 2021, acciones de la Compañía en el fideicomiso a un valor razonable de \$23,865 y \$119,851, respectivamente.

El promedio ponderado esperado de la tasa de rendimiento a largo plazo de los activos del plan utilizado para determinar el costo neto del período en 2022 y 2021, fue de 10.17% y 7.79%, respectivamente. La tasa utilizada reflejó los rendimientos futuros estimados a largo plazo para los activos del plan. Esta estimación se hizo principalmente en función de las clases de activos (renta variable frente a renta fija) en el que los activos del plan fueron invertidos y el análisis del desempeño pasado de esta clase de activos durante un largo período de tiempo.

Este análisis incluyó la inflación a largo plazo y las primas de riesgo asociadas con las inversiones en renta variable y renta fija.

La siguiente tabla resume los activos del plan del Grupo presentados a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Saldo al 31 de diciembre 2022	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Modelos internos con datos significativos observables (Nivel 2)	Modelos internos con datos significativos no observables (Nivel 3)
Acciones ordinarias <sup>(1)</sup>	\$ 23,865	\$ 23,865	\$ —	\$ —
Fondos de inversión (instrumentos de renta fija) <sup>(2)</sup>	21,685	21,685	—	—
Títulos de mercado de dinero <sup>(3)</sup>	255,588	255,588	—	—
Otros títulos de capital	145,327	145,327	—	—
<b>Total activos de inversión</b>	<b>446,465</b>	<b>446,465</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Efectivo disponible para inversión	59,300	—	—	—
<b>Total activos de inversión y efectivo disponible para inversión</b>	<b>\$ 505,765</b>	<b>\$ 446,465</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>

	Saldo al 31 de diciembre 2021	Precios cotizados en mercados activos (Nivel 1)	Modelos internos con datos significativos observables (Nivel 2)	Modelos internos con datos significativos no observables (Nivel 3)
Acciones ordinarias <sup>(1)</sup>	\$ 119,851	\$ 119,851	\$ —	\$ —
Fondos de inversión (instrumentos de renta fija) <sup>(2)</sup>	115,185	115,185	—	—
Títulos de mercado de dinero <sup>(3)</sup>	726,781	726,781	—	—
Otros títulos de capital	308,868	308,868	—	—
<b>Total activos de inversión</b>	<b>\$ 1,270,685</b>	<b>\$ 1,270,685</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>

<sup>(1)</sup> Las acciones ordinarias se valúan al precio de cierre reportado en el mercado de activos en las que los valores individuales se negocian. Todas las acciones ordinarias incluidas en este rubro se refieren a CPOs de la Compañía.

<sup>(2)</sup> Los fondos de inversión están constituidos por instrumentos de renta fija. Se valúan al valor de los activos netos generado por el administrador del fondo.

<sup>(3)</sup> Los títulos del mercado de dinero consisten en títulos de deuda pública, que se valúan con base en los precios observables del mercado de nuevas emisiones, las cotizaciones de referencia, el mercado secundario y cotizaciones de los intermediarios.

El Grupo no hizo contribuciones significativas a sus activos del plan en 2022 y 2021 y no espera realizar contribuciones significativas a sus activos del plan en 2023.

El promedio ponderado de duración de los beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron como sigue:

	2022	2021
Primas de antigüedad	8.7 años	9.0 años
Pensiones	3.8 años	5.1 años

## 17. Capital social y plan de retención a largo plazo

### Capital social

La Compañía tiene cuatro clases de acciones que integran el capital social: Acciones Serie “A”, Acciones Serie “B”, Acciones Serie “D” y Acciones Serie “L” sin valor nominal. Las Acciones Serie “A” y las Acciones Serie “B” son acciones ordinarias. Las Acciones Serie “D” son acciones de voto limitado y con derecho a un dividendo preferente, y tienen una preferencia en caso de liquidación. Las Acciones Serie “L” son acciones de voto restringido.

Las acciones de la Compañía cotizan en México principalmente, en la forma de Certificados de Participación Ordinarios (“CPOs”), cada CPO representa 117 acciones integradas por 25 Acciones Serie “A”, 22 Acciones Serie “B”, 35 Acciones Serie “D” y 35 Acciones Serie “L”; y en los Estados Unidos cotizan en la forma de Global Depositary Shares (“GDS”), cada uno representando cinco CPOs. Los tenedores de CPOs que sean de nacionalidad extranjera no tienen derechos de voto con respecto a las Acciones Serie “A”, Acciones Serie “B” y Acciones Serie “D”.

Al 31 de diciembre de 2022, las acciones y los CPOs del capital social se integraban como sigue (en millones):

	Autorizadas y emitidas <sup>(1)</sup>	Recompradas por la compañía <sup>(2)</sup>	Administradas por un fideicomiso de la compañía <sup>(3)</sup>	En circulación
Acciones Serie “A”	121,073.9	(717.4)	(5,606.3)	114,750.2
Acciones Serie “B”	57,046.9	(631.3)	(4,765.9)	51,649.7
Acciones Serie “D”	87,006.6	(1,004.3)	(3,832.4)	82,169.9
Acciones Serie “L”	87,006.6	(1,004.3)	(3,832.4)	82,169.9
<b>Total</b>	<b>352,134.0</b>	<b>(3,357.3)</b>	<b>(18,037.0)</b>	<b>330,739.7</b>
Acciones en la forma de CPOs	290,849.7	(3,357.3)	(12,811.0)	274,681.4
Acciones no en la forma de CPOs	61,284.3	—	(5,226.0)	56,058.3
<b>Total</b>	<b>352,134.0</b>	<b>(3,357.3)</b>	<b>(18,037.0)</b>	<b>330,739.7</b>
CPOs	2,485.9	(28.7)	(109.5)	2,347.7

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2022, el capital social autorizado y emitido ascendía a \$4,836,708 (nominal \$2,423,549).

<sup>(2)</sup> En relación con el programa de recompra de acciones que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y es ejercido a discreción de la Administración. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía compró 3,357.3 millones de acciones en la forma de 28.7 millones de CPOs por un monto de \$629,326, en relación con este programa de recompra de acciones. En abril de 2021, los accionistas de la Compañía aprobaron la cancelación de 5,173.2 millones de acciones del capital social en la forma de 44.2 millones de CPOs los cuales fueron recomprados por la Compañía en 2019 y 2020 bajo este programa.

<sup>(3)</sup> Principalmente, en relación con el PRLP que abajo se describe.

La tabla siguiente presenta una conciliación entre el número de acciones y CPOs en circulación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, (en millones):

	Acciones Serie “A”	Acciones Serie “B”	Acciones Serie “D”	Acciones Serie “L”	Acciones en circulación	CPOs en circulación
1 de enero de 2021	113,019.2	50,928.5	81,022.4	81,022.4	325,992.5	2,314.9
Derechos cancelados <sup>(2)</sup>	(187.9)	(165.4)	(263.1)	(263.1)	(879.5)	(7.5)
Adquiridos <sup>(2)</sup>	(429.8)	(378.2)	(601.7)	(601.7)	(2,011.4)	(17.2)
Liberados <sup>(2)</sup>	1,683.5	1,078.6	1,716.1	1,716.1	6,194.3	49.0
31 de diciembre de 2021	114,085.0	51,463.5	81,873.7	81,873.7	329,295.9	2,339.2
Adquiridos <sup>(1)</sup>	(717.4)	(631.3)	(1,004.3)	(1,004.3)	(3,357.3)	(28.7)
Derechos cancelados <sup>(2)</sup>	(155.5)	(136.9)	(217.8)	(217.8)	(728.0)	(6.2)
Adquiridos <sup>(2)</sup>	(598.0)	(526.3)	(837.3)	(837.3)	(2,798.9)	(23.9)
Liberados <sup>(2)</sup>	2,136.1	1,480.7	2,355.6	2,355.6	8,328.0	67.3
<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>114,750.2</b>	<b>51,649.7</b>	<b>82,169.9</b>	<b>82,169.9</b>	<b>330,739.7</b>	<b>2,347.7</b>

<sup>(1)</sup> Recompradas o canceladas por la Compañía en relación con el programa de recompra de acciones.

<sup>(2)</sup> Adquiridas, liberadas, canceladas o derechos cancelados por un fideicomiso de la Compañía en relación con el PRLP que abajo se describe.

Bajo los estatutos de la Compañía, el Consejo de Administración de la Compañía se integra de 20 miembros, de los cuales los tenedores de las Acciones Serie “A”, Serie “B”, Serie “D” y Serie “L”, votando cada uno en su clase, tienen derecho a elegir once, cinco, dos y dos miembros, respectivamente.

Los tenedores de las Acciones Serie “D” tienen derecho a recibir un dividendo preferente, equivalente al 5% del capital nominal correspondiente a dichas acciones (\$0.00034412306528 nominal por acción) antes de cualquier dividendo pagadero a los tenedores de las Acciones Serie “A”, Serie “B” o Serie “L”. Los tenedores de las Acciones Serie “A”, Serie “B”, y Serie “L” tienen el derecho de recibir el mismo dividendo aplicable a los tenedores de las Acciones Serie “D”, si los accionistas decretan dividendos adicionales al dividendo preferente al cual tienen derecho los tenedores de las Acciones Serie “D”. En caso de que la Compañía sea liquidada, las Acciones Serie “D” tendrán preferencia para liquidarse a un valor de \$0.00688246130560 nominal por acción, antes de hacer cualquier distribución con respecto a las Acciones Serie “A”, Serie “B” y Serie “L”.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor fiscal actualizado por inflación del capital social era de \$60,103,280. En el caso de cualquier reducción de capital en exceso del valor fiscal actualizado del capital social de la Compañía, dicho exceso será tratado como dividendos para efectos fiscales (ver Nota 18).

#### Plan de retención a largo plazo

La Compañía ha adoptado un PRLP para la venta de acciones del capital social de la Compañía a ciertos empleados del Grupo bajo un fideicomiso especial.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril de 2013, los accionistas de la Compañía aprobaron que el número de CPOs que serán asignadas anualmente bajo el PRLP será de hasta el 1.5% del capital de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, aproximadamente 26.1 millones de CPOs o equivalentes de CPOs que fueron transferidos a los participantes del PRLP fueron vendidos en el mercado abierto durante 2021 y 2022. Las ventas adicionales continuarán durante o después de 2023.

El fideicomiso creado para implementar el PRLP al 31 de diciembre de 2022, tuvo aproximadamente 152.3 millones de CPOs o equivalentes de CPOs. Esta cifra es neta de aproximadamente 4.4 millones, 52.9 millones y 38.5 millones de CPOs o equivalentes de CPOs liberados en 2020, 2021 y 2022, respectivamente. De los 152.3 millones de CPOs o equivalentes de CPOs, aproximadamente el 70.7% son en la forma de CPOs y el remanente 29.3% son en la forma de Acciones Serie “A”, Serie “B”, Serie “D” y Serie “L”, no en la forma de CPOs. Al 31 de diciembre de 2022, aproximadamente 86.7 millones de CPOs o equivalentes de CPOs han sido mantenidos por un fideicomiso y serán liberados entre 2023 y 2025 a precios de entre \$38.32 a \$1.60 por CPO, los cuales podrían ser reducidos por dividendos, un descuento por liquidez y el crecimiento de la utilidad de operación consolidada o de la utilidad de operación del segmento relativo antes de depreciación y amortización u OIBDA, (incluyendo OIBDA afectada por adquisiciones) entre la fecha de la asignación y la fecha de liberación, entre otros.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el fideicomiso para el PRLP incrementó el número de acciones y CPOs mantenidos para los propósitos de este plan por un monto de (i) 2,798.9 millones de acciones de la Compañía en la forma de 23.9 millones de CPOs, los cuales fueron adquiridos por un monto de \$980,410; y (ii) 728.0 millones de acciones de la Compañía en la forma de 6.2 millones de CPOs, en relación con los derechos cancelados bajo este Plan.

Luego de concretada la Transacción TelevisaUnivision, el Consejo de Administración aprobó: (i) cancelar ciertos contratos de venta por 10.8 millones de CPOs, correspondientes a ventas condicionadas sin derechos adquiridos bajo el PRLP a ciertos funcionarios y empleados de la Compañía en 2019, 2020 y 2021; y (ii) liberar 8.0 millones de CPOs bajo los contratos correspondientes de dichos funcionarios y empleados. Los CPOs liberados bajo dichos contratos fueron vendidos a \$1.60 por CPO. En relación con esta aprobación, la Compañía canceló 10.8 millones de CPOs bajo dichos contratos y reconoció la liberación de 7.1 millones de CPOs en la primera mitad de 2022.

Adicionalmente al PRLP, la Compañía celebró contratos de venta condicionada con ciertos funcionarios del Grupo, principalmente en febrero de 2022, por 24.7 millones de CPOs, de los cuales 23.9 millones de CPOs y 0.8 millones de CPOs fueron liberados como un gasto basado en acciones en el primer y segundo trimestre de 2022, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el fideicomiso para el PRLP aumentó el número de acciones y CPOs retenidos para los propósitos de este Plan en los siguientes montos: (i) 2,011.4 millones de acciones de la Compañía en la forma de 17.2 millones de CPOs, las cuales fueron adquiridas por un monto de \$774,073 y (ii) 879.5 millones de acciones en la forma de 7.5 millones de CPOs, en relación con derechos cancelados bajo este Plan.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2022, la Compañía realizó un fondeo al fideicomiso para el PRLP de la Compañía para la adquisición de acciones por un monto total de \$328,500 y \$648,242, respectivamente.

El Grupo determinó el gasto por compensación con base en acciones (ver Nota 2 (y)), mediante la utilización del BSPM en la fecha en que las acciones fueron vendidas a ciertos funcionarios y empleados de la Compañía bajo el PRLP, con base en los siguientes convenios y supuestos de promedios ponderados:

Plan de retención a largo plazo					
<b>Convenios:</b>					
Año de asignación	2018	2019	2020	2021	2022
Número de CPOs o equivalentes de CPOs asignados	32,500	72,558	39,200	38,800	27,500
Vida contractual	3.00 años	2.67 años	3.00 años	3.00 años	3.00 años
<b>Supuestos:</b>					
Tasa de dividendo	0.55%	0.82%	1.38%	0.94%	0.92%
Volatilidad esperada <sup>(1)</sup>	25.38%	30.47%	35.13%	43.74%	45.75%
Tasa de interés libre de riesgo	7.17%	6.88%	5.74%	5.51%	9.17%
Vida promedio esperada de los beneficios	3.00 años	2.67 años	3.00 años	3.00 años	3.00 años

<sup>(1)</sup> La volatilidad fue determinada con base en los precios históricos de mercado de los CPOs de la Compañía.

El análisis de las acciones vendidas bajo ciertas condiciones a los empleados bajo el PRLP al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue (en pesos y en miles de CPOs):

	2022		2021	
	CPOs o equivalentes de CPOs	Precio de ejercicio promedio ponderado	CPOs o equivalentes de CPOs	Precio de ejercicio promedio ponderado
<b>Plan de retención a largo plazo:</b>				
Saldo al inicio del año	176,858	31.22	160,365	39.36
Vendidos bajo ciertas condiciones	27,500	10.00	38,800	8.62
Pagados por los empleados	(15,047)	30.10	(8,633)	38.30
Cancelados	(18,580)	70.14	(13,674)	64.96
Saldo al final del año	170,731	30.68	176,858	31.22
Beneficios pendientes de pago por los empleados al final del año	83,985	44.79	60,155	52.69

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el promedio ponderado de la vida contractual de las acciones vendidas bajo ciertas condiciones a los empleados bajo el PRLP es de 1.29 años y 1.28 años respectivamente.

Adicionalmente al PRLP, la Compañía celebró contratos de venta con reserva de dominio con miembros de su Consejo de Administración por 1.0 y 1.7 millones de CPOs en agosto de 2021 y julio de 2022 respectivamente, con periodos de adquisición de beneficios de ocho y nueve meses respectivamente y con ciertos funcionarios del Grupo por 7.5 y 17.2 millones de CPOs en diciembre de 2021 y enero de 2022 respectivamente, con periodos de adquisición de beneficios de tres años, respectivamente.

## 18. Utilidades retenidas y otra utilidad integral acumulada

### (a) Utilidades retenidas:

	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad neta del año	Utilidades retenidas
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 2,139,007	\$ 83,391,732	\$ (1,250,342)	\$ 84,280,397
Aplicación del resultado neto en relación a 2020	—	(1,250,342)	1,250,342	—
Dividendos	—	(1,053,392)	—	(1,053,392)
Cancelación de acciones	—	(1,510,290)	—	(1,510,290)
Venta de acciones recompradas	—	(1,126,573)	—	(1,126,573)
Cancelación de venta de acciones	—	505,357	—	505,357
Compensación con base en acciones	—	1,066,863	—	1,066,863
Utilidad neta atribuible a los accionistas de la Compañía	—	—	6,055,826	6,055,826
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,139,007	80,023,355	6,055,826	88,218,188
Aplicación del resultado neto en relación a 2021	—	6,055,826	(6,055,826)	—
Dividendos	—	(1,053,392)	—	(1,053,392)
Venta de acciones recompradas	—	(3,080,729)	—	(3,080,729)
Cancelación de venta de acciones	—	246,658	—	246,658
Compensación con base en acciones	—	2,009,304	—	2,009,304
Otras	—	1,650	—	1,650
Utilidad neta atribuible a los accionistas de la Compañía	—	44,712,180	—	44,712,180
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 2,139,007</b>	<b>\$ 128,914,852</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 131,053,859</b>

De acuerdo con la legislación vigente, la utilidad neta del año está sujeta a la aplicación de cuando menos un 5% para incrementar la reserva legal, hasta que dicha reserva sea igual al 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva legal de la Compañía es por \$2,139,007 en ambos años y se presenta en utilidades retenidas del capital contable consolidado. Debido a que la reserva legal alcanzó el 20% del monto del capital social, no se requirieron incrementos adicionales en 2022, 2021 y 2020. Esta reserva no está disponible para dividendos pero puede ser utilizada para disminuir pérdidas o capitalizarse. Otras aplicaciones de utilidades requieren el voto de los accionistas.

En abril de 2020, para maximizar la liquidez y como medida de precaución, el Consejo de Administración de la Compañía no propuso el pago de dividendos en 2020 para aprobación de la Asamblea General de accionistas el 28 de abril de 2020.

En abril de 2021, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo de \$0.35 por CPO, y \$0.002991452991 por acción serie “A”, “B”, “D” y “L”, no en la forma de CPO, el cual fue pagado en efectivo en mayo de 2021, por un monto total de \$1,053,392.

En abril de 2022, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo de \$0.35 por CPO, y \$0.002991452991 por acción serie “A”, “B”, “D” y “L”, no en la forma de CPO, el cual fue pagado en efectivo en mayo de 2022, por un monto total de \$1,053,392.

Los dividendos pagados en efectivo o en especie por compañías mexicanas en el Grupo están sujetos a impuesto sobre la renta, si los dividendos son pagados de utilidades que no hayan sido gravadas por la Ley del impuesto sobre la renta. En este caso, los dividendos se gravarán multiplicándolos por un factor de 1.4286 y aplicando al resultado la tasa de impuesto sobre la renta del 30%. Este impuesto sobre la renta deberá ser pagado por la empresa que distribuya los dividendos.

Adicionalmente, las entidades que distribuyan dividendos a sus accionistas, quienes sean personas físicas o residentes en el extranjero, deben retener el 10% correspondiente por concepto de impuesto sobre la renta, el cual se pagará en México. Lo anterior no será aplicable cuando los dividendos distribuidos provengan de la “Cuenta de Utilidad Fiscal Neta” o “CUFIN” que tenga al 31 de diciembre de 2013 la compañía que distribuyó los dividendos.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la CUFIN de la Compañía ascendió a \$88,820,912.

**(b) Otra utilidad o pérdida integral acumulada:**

	Fondo de inversión	Otro instrumento de capital	Warrants emitidos por UHI	Diferencias cambiarias por conversión	Remediación de obligaciones por beneficios post-empleo	Cobertura de derivados de flujos de efectivo	Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	Impuestos sobre la renta	Total
Acumulado al									
1 de enero de 2021	\$ 1,524,860	\$ 638,406	\$ (23,602,220)	\$ 850,241	\$ (1,350,451)	\$ (1,915,508)	\$ (136,448)	\$ 8,434,272	\$ (15,556,848)
Cambios en otra									
utilidad integral	(19,718)	(123,359)	—	84,232	291,697	1,927,601	245,714	(471,311)	1,934,856
Acumulado al 31 de									
diciembre de 2021	1,505,142	515,047	(23,602,220)	934,473	(1,058,754)	12,093	109,266	7,962,961	(13,621,992)
Cambios en otra									
utilidad integral	(131,957)	(906,658)	—	(124,179)	150,343	395,807	4,245,546	(830,788)	2,798,114
Acumulado al 31 de									
diciembre de 2022	\$ 1,373,185	\$ (391,611)	\$ (23,602,220)	\$ 810,294	\$ (908,411)	\$ 407,900	\$ 4,354,812	\$ 7,132,173	\$ (10,823,878)

**19. Participación no controladora**

La participación no controladora al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integraba como sigue:

	2022	2021
Capital social	\$ 1,099,009	\$ 1,100,312
Prima en emisión de acciones	2,970,693	2,986,354
Reserva legal	215,475	215,736
Utilidades retenidas de años anteriores <sup>(1) (2)</sup>	10,822,975	9,649,348
Utilidad neta del año	571,644	1,298,959
Otros componentes de la utilidad (pérdida) integral acumulada:		
Efecto acumulado por efecto en conversión en moneda extranjera	155,621	174,598
Remediación de las obligaciones por beneficios post-empleo, sobre los planes de beneficios definidos	(13,462)	(18,905)
	<b>\$ 15,821,955</b>	<b>\$ 15,406,402</b>

<sup>(1)</sup> En 2021 las empresas controladoras del segmento Sky pagaron dividendos a sus socios por un monto de \$750,000, de los cuales \$309,174, fueron pagados a los socios de su participación no controladora.

<sup>(2)</sup> En 2021, Publicidad Virtual, S.A. de C.V. pagó un dividendo a sus socios por un monto total de \$40,000, de los cuales \$19,600 fueron pagados a los socios de su participación no controladora.

Los importes consolidados totales de activos circulantes, activos no circulantes, pasivos circulantes y pasivos no circulantes, relativos a Empresas Cablevisión y Sky al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan como sigue:

	Empresas Cablevisión		Sky	
	2022	2021	2022	2021
<b>Activos:</b>				
Activos circulantes	\$ 7,461,520	\$ 6,653,310	\$ 6,019,166	\$ 5,689,494
Activos no circulantes	23,172,533	24,099,561	18,266,359	19,590,056
Suman los activos	<b>30,634,053</b>	<b>30,752,871</b>	<b>24,285,525</b>	<b>25,279,550</b>
<b>Pasivos:</b>				
Pasivos circulantes	5,176,500	5,755,703	4,183,480	3,685,208
Pasivos no circulantes	4,076,876	4,308,115	5,367,448	7,041,237
Suman los pasivos	<b>9,253,376</b>	<b>10,063,818</b>	<b>9,550,928</b>	<b>10,726,445</b>
Activos netos	<b>\$ 21,380,677</b>	<b>\$ 20,689,053</b>	<b>\$ 14,734,597</b>	<b>\$ 14,553,105</b>

Los importes consolidados de ingresos, utilidad neta y utilidad integral total relativos a Empresas Cablevisión y Sky por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan como sigue:

	Empresas Cablevisión		Sky	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos	\$ 16,128,549	\$ 16,849,160	\$ 20,339,075	\$ 22,026,616
Utilidad Neta	760,576	1,135,053	224,989	1,281,472
Utilidad integral total	<b>748,916</b>	<b>1,134,181</b>	<b>181,491</b>	<b>1,304,822</b>

Los importes consolidados de flujo de efectivo relativos a Empresas Cablevisión y Sky al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan como sigue:

	Empresas Cablevisión		Sky	
	2022	2021	2022	2021
Flujos de efectivo generados por actividades de operación	\$ 4,319,496	\$ 5,594,662	\$ 5,227,892	\$ 6,004,261
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(3,406,227)	(5,144,521)	(3,934,993)	(5,236,815)
Flujos de efectivo utilizados por actividades de financiamiento	(590,249)	(740,046)	(1,233,044)	(1,350,432)
Incremento (decremento), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<b>\$ 323,020</b>	<b>\$ (289,905)</b>	<b>\$ 59,855</b>	<b>\$ (582,986)</b>

## 20. Transacciones con partes relacionadas

Las principales operaciones del Grupo con compañías afiliadas, incluyendo inversiones de capital en asociadas, accionistas y entidades bajo control común, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron como sigue:

	2022	2021	2020
<b>Ingresos, otros ingresos e intereses ganados:</b>			
Regalías (Univision) <sup>(a)</sup>	\$ 660,842	\$ 8,548,036	\$ 8,155,338
Producción de programación y derechos de transmisión <sup>(b)</sup>	1,453,875	738,650	707,247
Servicios de telecomunicaciones <sup>(c)</sup>	205,591	57,759	97,754
Servicios administrativos <sup>(d)</sup>	115,190	7,371	13,561
Publicidad <sup>(e)</sup>	1,854,152	10,417	36,385
Intereses ganados <sup>(f)</sup>	618,921	49,736	64,809
Arrendamientos <sup>(g)</sup>	408,893	—	—
	<b>\$ 5,317,464</b>	<b>\$ 9,411,969</b>	<b>\$ 9,075,094</b>
<b>Costos y gastos:</b>			
Donativos	\$ 26,229	\$ 26,606	\$ 26,729
Publicidad	297,497	—	—
Servicios administrativos <sup>(d)</sup>	127,762	19,410	1,529
Servicios técnicos <sup>(g)</sup>	391,896	295,915	459,960
Producción de programación, derechos de transmisión y telecomunicaciones <sup>(h)</sup>	4,499,464	787,487	674,270
	<b>\$ 5,342,848</b>	<b>\$ 1,129,418</b>	<b>\$ 1,162,488</b>

<sup>(a)</sup> El Grupo recibe regalías de Univision por programación conforme a la modificación al PLA, mediante el cual Univision tiene el derecho de transmitir ciertos contenidos de Televisa en los Estados Unidos. La modificación al PLA incluye la obligación a cargo de Univision de proveer cierto monto mínimo anual de publicidad garantizada, con un valor de U.S.\$10.8 millones de dólares (\$211,829), U.S.\$35.1 millones de dólares (\$712,417) y U.S.\$42.6 millones de dólares (\$909,159), en los años fiscales de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, sin costo, para la promoción de ciertos negocios del Grupo. Esta publicidad no tiene sustancia comercial para el Grupo, ya que estas actividades son consideradas como actividades complementarias a las operaciones normales del Grupo en los Estados Unidos. El Grupo recibió estas regalías hasta el 31 de enero de 2022, como resultado de la Transacción TelevisaUnivision, la cual concluyó en esa fecha (ver Notas 3, 9, 10 y 30).

<sup>(b)</sup> Servicios proporcionados a Univision en 2022, 2021 y 2020. En 2022 incluye costos de derechos de concesiones propiedad del Grupo.

<sup>(c)</sup> Servicios proporcionados a una subsidiaria de AT&T, Inc. ("AT&T") en 2022, 2021 y 2020, y Univision en 2021.

<sup>(d)</sup> El Grupo recibe tanto ingresos como costos de sus afiliadas por servicios, tales como: arrendamiento de inmuebles y equipos, seguridad y otros servicios, las tarifas por estos servicios son negociadas entre las partes. El Grupo proporciona servicios administrativos a afiliadas, las cuales le reembolsan la nómina y los gastos respectivos. En 2022 incluye una provisión de servicios administrativos a Tritón y a ciertas compañías de TelevisaUnivision.

<sup>(e)</sup> Servicios de publicidad proporcionados a Univision en 2021 y OCE y Univision en 2020. En 2022 los segmentos de Cable y Sky recibieron un ingreso por publicidad de TelevisaUnivision.

<sup>(f)</sup> Incluye principalmente intereses ganados de GTAC. En 2022 incluye intereses ganados de un préstamo a largo plazo del Grupo.

<sup>(g)</sup> En 2022, 2021 y 2020, Sky recibió servicios de una subsidiaria de AT&T, Inc. por la generación, enlace ascendente y enlace descendente de señales.

<sup>(h)</sup> Pagados principalmente a Univision y GTAC en 2022 y 2021. El Grupo paga regalías a Univision por la programación proporcionada respecto al contrato de licencias de programación, bajo el cual el Grupo tiene el derecho de transmitir ciertos contenidos de Univision en México por el mismo término que el PLA. El Grupo pagó estas regalías hasta el 31 de enero de 2022, como resultado de la Transacción con TelevisaUnivision, la cual concluyó en esa fecha (ver Notas 3, 9, 10 y 30). También incluye pagos por servicios de telecomunicaciones a GTAC en 2022, 2021 y 2020. Incluye pagos por derechos de transmisión de AT&T en 2022 y 2021. Incluye el costo de programación de TelevisaUnivision por los segmentos de Cable y Sky en 2022.

<sup>(i)</sup> Incluye contratos de arrendamiento operativo con ciertas compañías de TelevisaUnivision y Tritón.

Otras transacciones con partes relacionadas llevadas a cabo por el Grupo en el curso normal de sus operaciones incluyen las siguientes:

- (1) Una firma de consultoría de un familiar de uno de los consejeros de la Compañía, ha proporcionado servicios de consultoría e investigación en relación con los efectos de la programación del Grupo en su audiencia. El monto total de honorarios por dichos servicios durante 2021 y 2020 ascendió a \$19,983 y \$19,433, respectivamente.
- (2) Dos bancos mexicanos otorgaron préstamos al Grupo. Algunos miembros del Consejo del Grupo son miembros del Consejo de estos bancos.
- (3) Algunos otros miembros del Consejo actual de la Compañía son miembros de los Consejos y/o son accionistas de otras empresas, algunas de las cuales contrataron servicios de publicidad con el Grupo en relación con la promoción de sus respectivos productos y servicios.
- (4) Durante 2022, 2021 y 2020, una firma de servicios profesionales en la cual el secretario del Consejo actual de la Compañía mantiene cierto interés, proporcionó servicios de asesoría legal al Grupo en relación con varios asuntos corporativos. El monto total de honorarios por dichos servicios ascendió a \$16,861, \$57,925 y \$52,848, respectivamente.
- (5) Durante 2022, 2021 y 2020, una firma de servicios profesionales en la cual dos consejeros actuales de la Compañía mantienen cierto interés, proporcionó servicios financieros al Grupo en relación con varios asuntos corporativos. El monto total de honorarios por dichos servicios ascendió a \$18,021, \$20,006 y \$121,789, respectivamente.
- (6) En 2022, 2021 y 2020, el Grupo celebró contratos de arrendamiento de espacios para oficinas directa o indirectamente con ciertos ejecutivos y empleados por un monto total anual de \$25,320, \$34,478 y \$32,784, respectivamente.

Durante 2022, 2021 y 2020, el Grupo pagó a sus consejeros, consejeros suplentes y ejecutivos una compensación total de \$963,254, \$1,115,354 y \$936,794, respectivamente, por sus servicios prestados en todas las capacidades. Esta compensación incluye ciertas cantidades en relación con el uso de activos y servicios del Grupo, así como gastos de viaje reembolsados a los miembros del Consejo y funcionarios. Las obligaciones por beneficios proyectados relacionadas con los consejeros del Grupo, consejeros suplentes y ejecutivos fueron de \$178,340, \$212,310 y \$196,584 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Las aportaciones acumuladas realizadas por el Grupo para el plan de pensiones y primas de antigüedad por cuenta de algunos consejeros, consejeros suplentes y ejecutivos fueron de \$64,042, \$76,241 y \$71,744 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. En adición a lo anterior, el Grupo ha otorgado a ciertos consejeros y ejecutivos derechos de adquirir acciones o CPOs bajo el PRLP de la Compañía.

En 2015, el Grupo estableció un plan de compensación diferida para ciertos Ejecutivos clave de su segmento de Cable, la cual fue pagada en ciertas metas ligadas a las ventas y al EBITDA (como se define en el plan) fueran alcanzadas en un periodo de cinco años. El valor presente de esta obligación a largo plazo por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$1,224,000 y el costo neto de los servicios relacionados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$225,804. En 2020, el Grupo realizó una contribución a un fideicomiso (activos del plan) para fondeo de esta compensación diferida por un monto total de \$435,500. En 2020, el Grupo pagó un monto de \$470,000, relacionado con este plan de compensación diferida. El pasivo por compensación diferida, neto del activo del plan relacionado, ascendió a \$1,208 al 31 de diciembre de 2020 y fue presentado en otros pasivos circulantes y otros pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado del Grupo a esas fechas. El gasto relacionado fue clasificado en otros gastos en el estado de resultados consolidado del Grupo (ver Nota 22). En marzo de 2021, el Grupo realizó un pago final de \$1,107,658, relacionado con este plan de compensación diferida, el cual fue fondeado con los activos del plan.

En 2021, el Grupo estableció un nuevo plan de compensación diferida para ciertos Ejecutivos clave en el segmento de Cable, el cual se pagaría en ciertas metas ligadas a las ventas y al EBITDA (como se define en el plan) fueran alcanzadas en un periodo de cinco años. El valor presente de esta obligación a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a \$337,450 y \$207,640, respectivamente, y fue presentado en otros pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado del Grupo a esa fecha y el costo neto de los servicios relacionados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a \$129,810 y \$207,640 y fue clasificado en otros gastos en el estado de resultados consolidado del Grupo por el año terminado a esa fecha.

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar entre el Grupo y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron los siguientes:

	2022		2021
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
TelevisaUnivision (antes UH II) <sup>(2)</sup>	\$ 136,944	\$	819,355
Cadena de las Américas, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	40,186		—
Televisa, S. de R.L. de C.V. <sup>(1)</sup>	22,650		—
Televisa Producciones, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	15,535		—
Tritón Comunicaciones, S.A. de C.V.	11,140		—
ECO Producciones, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	10,792		—
Otros menores	73,977		55,497
	<b>\$ 311,224</b>	\$	<b>874,852</b>
<b>Cuentas por cobrar no circulantes:</b>			
Televisa, S. de R.L. de C.V. <sup>(1)(3)</sup>	\$ 6,365,038	\$	—
<b>Cuentas por pagar:</b>			
AT&T/DirectTV	\$ 40,183	\$	54,598
Desarrollo Vista Hermosa, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	15,189		—
Otros menores	32,952		27,472
	<b>\$ 88,324</b>	\$	<b>82,070</b>

<sup>(1)</sup> Una subsidiaria indirecta de TelevisaUnivision.

<sup>(2)</sup> Las cuentas por cobrar a TelevisaUnivision, estaban relacionadas principalmente con el PLA al 31 de diciembre de 2021.

<sup>(3)</sup> En enero de 2022, Televisa, S. de R.L. de C.V. celebró un contrato de crédito a largo plazo con la Compañía por un monto principal de \$5,738,832, con una tasa de interés anual fija de 10.2%. Bajo los términos de este contrato, el principal y los intereses son pagaderos al vencimiento el 30 de abril de 2026, y los pagos anticipados al principal pueden ser realizados por el deudor en cualquier momento sin penalización alguna. Al 31 de diciembre de 2022, los montos por cobrar a Televisa, S. de R.L. de C.V. en relación con este crédito a largo plazo ascendían a \$6,365,038.

El Grupo reconoció como ingreso diferido un pago anticipado realizado por TelevisaUnivision por un monto total de U.S.\$276.2 millones (\$5,729,377), por el uso de derechos de concesión propiedad del Grupo, el cual fue clasificado como pasivo circulante y no circulante en el estado de situación financiera consolidado del Grupo, por un monto de \$287,667 y \$5,178,014, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 (ver Nota 3).

Todos los saldos significativos incluidos en los montos adeudados por compañías afiliadas devengan intereses en 2022 y 2021, se cobraron tasas de interés promedio de 10.6% y 6.6%, respectivamente. Los anticipos y cuentas por cobrar son por naturaleza a corto plazo; sin embargo, no tienen fechas específicas de vencimiento.

Los depósitos y anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2021, incluyen depósitos y anticipos de afiliadas y otras partes relacionadas, por un monto total de \$146,354, los cuales fueron hechos principalmente por UH II y UHI, incluyendo Univision.

En 2012, una subsidiaria de la Compañía modificó un contrato de arrendamiento con GTAC por el derecho de uso de cierta capacidad en una red de telecomunicaciones. Este contrato modificado de arrendamiento contempla pagos anuales a GTAC por un monto de \$41,400 hasta 2029, con una tasa de interés anual de TIIE más 122 puntos base o 6%, el que resulte menor (ver Notas 10, 11 y 14).

## 21. Costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración

Hasta el 31 de enero de 2022 el costo de ventas incluía costos de producción de la programación, programación adquirida y los derechos de transmisión en el momento de la transmisión o cuando los programas producidos se vendían y estaban disponibles para su transmisión, ya que formaban parte del anterior negocio de Contenidos del Grupo (ver Nota 8).

Posterior al 31 de enero de 2022, el costo de ventas incluye el costo de los derechos de transmisión y programación adquiridos al momento de la transmisión, beneficios a empleados y beneficios post-empleo, mantenimiento e interconexiones de red, enlaces satelitales, papel e impresión, depreciación de propiedades, planta y equipo, arrendamientos de inmuebles y amortización de activos intangibles.

Los gastos de venta y gastos de administración incluyen principalmente beneficios a empleados, comisiones sobre ventas, beneficios post-empleo, compensación a empleados con base en acciones, depreciación de propiedades, planta y equipo, arrendamientos de inmuebles y amortización de activos intangibles.

Los montos totales por depreciación, amortización y otra amortización incluido en costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron como sigue:

	2022		2021		2020
Costo de ventas	\$ 17,918,347	\$	17,126,606	\$	16,858,777
Gastos de venta	357,681		273,479		774,394
Gastos de administración	3,194,636		2,982,361		2,669,676
Operaciones discontinuadas	121,874		1,365,067		1,338,803
	<b>\$ 21,592,538</b>	\$	<b>21,747,513</b>	\$	<b>21,641,650</b>

Los montos de gastos relacionados con la NIIF 16 incluidos en costos de ventas, gastos de venta y gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron como sigue:

	2022
Gastos relacionados con el pago variable de arrendamiento no incluido dentro de los pasivos por arrendamiento	\$ 639,261
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor	194,016
Total	<b>\$ 833,277</b>

Los gastos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo, la compensación con base en acciones y los beneficios post-empleo e incurridos por el Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron como sigue:

	2022		2021		2020
Beneficios a empleados a corto plazo	\$ 15,064,471	\$	12,807,423	\$	14,042,004
Otros beneficios a empleados a corto plazo	1,130,535		1,711,945		1,396,804
Compensación con base en acciones	968,628		903,764		863,782
Beneficios post-empleo	151,389		140,857		101,132
Operaciones discontinuadas	251,350		6,531,559		4,190,730
	<b>\$ 17,566,373</b>	\$	<b>22,095,548</b>	\$	<b>20,594,452</b>

## 22. Otros ingresos o gastos, neto

Otros (gastos) ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se analizan como sigue:

	2022	2021	2020
Utilidad en disposición de OCEN <sup>(1)</sup>	\$ 35,950	\$ 4,547,029	\$ —
Utilidad en disposición de Radiópolis <sup>(2)</sup>	—	—	932,449
Donativos (ver Nota 20)	(27,233)	(2,000)	(45,919)
Servicios de consultoría legal, financiera y contable y servicios profesionales <sup>(3)</sup>	(218,731)	(191,609)	(421,760)
Utilidad en disposición de propiedades y equipo	76,579	38,665	67,570
Compensación diferida (ver Nota 20) <sup>(4)</sup>	(129,810)	(207,640)	(225,804)
Gasto de indemnización por despido <sup>(5)</sup>	(126,695)	(194,187)	(128,042)
Recargos por pago de impuestos de años anteriores <sup>(6)</sup>	—	(400,641)	—
Ajustes por deterioro <sup>(7)</sup>	—	(97,293)	(40,803)
Ingreso en efectivo por reembolso recibido de Imagina <sup>(8)</sup>	—	—	167,619
Acuerdo de finalización de un litigio, neto <sup>(9)</sup>	(425,762)	—	—
Otros, neto	137	223,913	323,312
	\$ (815,565)	\$ 3,716,237	\$ 628,622

<sup>(1)</sup> En 2022, incluyó un ajuste del precio de compra pagado a la Compañía por la disposición de OCEN en el segundo trimestre de 2022. En 2021, incluyó un pago en efectivo por la disposición de OCEN por un monto de \$4,806,549 (ver Nota 3).

<sup>(2)</sup> En 2020, incluyó una utilidad antes de impuestos por la disposición de Radiópolis, el anterior negocio de Radio del Grupo por un monto de \$932,449 (ver Nota 3).

<sup>(3)</sup> Incluye principalmente servicios de asesoría contable y servicios profesionales en relación con ciertos litigios, asesoría financiera y otros asuntos (ver Notas 3 y 20).

<sup>(4)</sup> Incluye el costo por servicio de los planes de compensación diferida a largo plazo para ciertos ejecutivos del segmento de Cable del Grupo, los cuales serán pagaderos en caso de que se cumplan ciertos objetivos financieros (como se definen en los planes).

<sup>(5)</sup> Incluye gastos por indemnización relacionados con los despidos de personal, como parte de un continuo plan de reducción de costos.

<sup>(6)</sup> En 2021, incluyó recargos por pago de impuestos por tres subsidiarias de la Compañía en relación con evaluaciones de impuestos de años anteriores.

<sup>(7)</sup> En 2021 y 2020, incluyó ajustes por deterioro en relación con activos de larga duración del segmento de Otros Negocios del Grupo (ver Nota 13).

<sup>(8)</sup> En el segundo trimestre de 2020, la Compañía recibió un reembolso en efectivo recibido de Imagina Media Audiovisual, S.L. ("Imagina"), en relación con un resultado legal favorable a Imagina, la anterior asociada de la Compañía.

<sup>(9)</sup> En el cuarto trimestre de 2022, la Compañía anunció un acuerdo de finalización de un litigio colectivo y reconoció un gasto de U.S.\$21.5 millones de dólares (\$425,762) como resultado de una provisión relacionada por el monto a pagar por la Compañía, neto de un reembolso de seguro (ver Nota 27).

## 23. Gastos financieros, neto

Los (gastos) ingresos financieros, neto, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, incluyen:

	2022	2021	2020
Intereses pagados <sup>(1)</sup>	\$ (9,455,578)	\$ (9,105,998)	\$ (10,502,529)
Otros gastos financieros, neto <sup>(2)</sup>	(110,739)	(1,183,180)	—
Pérdida por fluctuación cambiaria, neto <sup>(4)</sup>	(1,790,956)	(2,188,861)	—
Gastos financieros	(11,357,273)	(12,478,039)	(10,502,529)
Intereses ganados <sup>(3)</sup>	2,151,109	560,026	1,067,066
Otros ingresos financieros, neto <sup>(2)</sup>	—	—	89,323
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto <sup>(4)</sup>	—	—	3,696,713
Ingresos financieros	2,151,109	560,026	4,853,102
Gastos financieros, neto	\$ (9,206,164)	\$ (11,918,013)	\$ (5,649,427)

<sup>(1)</sup> Intereses pagados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 incluyó: (i) intereses relacionados con pasivos por arrendamiento que fueron reconocidos a partir del 1 de enero de 2019 de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 16 *Arrendamientos*, por un monto total de \$450,454, \$431,419 y \$461,895, respectivamente; (ii) intereses relacionados con un contrato de arrendamiento de transpondedores satelitales y otros contratos de arrendamiento fueron reconocidos por un monto de \$257,938, \$275,371 y \$75,378, respectivamente; (iii) intereses relacionados con obligaciones de desmantelamiento incurridas principalmente en relación con las redes del segmento de Cable del Grupo, por un monto total de \$123,209, \$48,624, y \$921,658, respectivamente; y (iv) amortización de costos financieros por un monto total de \$292,189, \$179,212 y \$180,500, respectivamente; y gastos financieros relacionado con el pago anticipado de la deuda a largo plazo por un monto total de \$490,430 por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (ver Notas 2 y 14).

<sup>(2)</sup> Otros ingresos o gastos financieros, neto, incluyó utilidad o pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados (ver Nota 15).

<sup>(3)</sup> Esta partida, incluye principalmente intereses ganados de equivalentes de efectivo.

<sup>(4)</sup> La utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria neta, por los años terminados en 2022, 2021 y 2020, incluye: (i) utilidad o pérdida por fluctuación cambiaria principalmente como resultado del efecto de la apreciación o depreciación del peso frente al dólar, sobre la posición monetaria activa y pasiva denominada en dólares del Grupo, excluyendo la deuda a largo plazo designada como instrumento de cobertura de la inversión del Grupo en TelevisaUnivision (anteriormente conocida como UH II) y en un Fondo de Inversión (ver Notas 2 (e), 4 y 14). El tipo de cambio del peso frente al dólar al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 fue de \$19.4760, \$20.5031 y \$19.9493, respectivamente.

## 24. Impuestos a la utilidad

El beneficio (gasto) de impuestos a la utilidad por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se integró de:

	2022	2021	2020
Impuestos a la utilidad, causados <sup>(1)</sup>	\$ (2,384,491)	\$ (1,356,052)	\$ (2,262,956)
Impuestos a la utilidad, diferidos	3,611,953	(317,002)	1,404,061
	\$ 1,227,462	\$ (1,673,054)	\$ (858,895)

<sup>(1)</sup> El impuesto a la utilidad causado de empresas mexicanas y pagadero en México representa el 90%, 96% y 93% del total de impuestos a la utilidad causados en 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

La tasa de impuesto sobre la renta en México en 2022, 2021 y 2020, fue del 30%.

### Reforma Fiscal 2014

Como resultado de la reforma fiscal de 2014 (la "Reforma Fiscal 2014"), que incluyó la eliminación del régimen de consolidación fiscal que era permitido a las empresas controladoras mexicanas, a partir del 1 de enero de 2014, la Compañía ya no consolida para efectos del impuesto sobre la renta, las utilidades o pérdidas de sus subsidiarias mexicanas y: (i) registró un pasivo adicional de impuesto sobre la renta por un monto adicional de \$6,813,595 al 31 de diciembre de 2013, por los efectos de la eliminación de la consolidación fiscal a esa fecha; (ii) reconoció un beneficio por las pérdidas fiscales por amortizar de las empresas mexicanas en el Grupo por un monto adicional de \$7,936,044 al 31 de diciembre de 2013; y (iii) ajustó el valor contable del impuesto diferido por diferencias temporales mediante el reconocimiento de dichos efectos como fueron determinadas por las empresas del Grupo y utilizando la tasa del impuesto sobre la renta promulgada al 31 de diciembre de 2013.

Los impuestos sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el marco de la Reforma Fiscal 2014, son los siguientes:

	2022	2021
Pérdidas fiscales de subsidiarias, neto	\$ 183,256	\$ 771,873
Menos: Porción circulante <sup>(a)</sup>	183,256	667,048
Porción no circulante <sup>(b)</sup>	\$ —	\$ 104,825

<sup>(a)</sup> Provisión de impuesto a la utilidad registrada en impuestos por pagar en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

<sup>(b)</sup> Provisión de impuesto a la utilidad registrada en pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los vencimientos de los impuestos sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2022, en relación con la Reforma Fiscal 2014, son los siguientes:

2023	\$ 183,256
	\$ 183,256

Las siguientes partidas presentan las principales diferencias entre el impuesto sobre la renta calculado a tasa impositiva y la provisión de impuestos a la utilidad del Grupo.

	% 2022	% 2021	% 2020
Tasa impositiva	(30)	30	30
Diferencias entre bases contables y fiscales, principalmente ganancia por inflación fiscal no reconocida para efectos contables	17	20	25
Pérdidas fiscales por amortizar	(6)	4	7
Reforma fiscal 2014	1	—	—
Operaciones extranjeras	7	(1)	(2)
Disposición de inversiones	—	(3)	—
Disposición de Radiópolis	—	—	3
Participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos, neto (Reversión por deterioro) pérdida por deterioro en la inversión	13	6	2
en acciones de TelevisaUnivision	(2)	(8)	30
Operaciones discontinuadas	(10)	—	—
Tasa efectiva de impuestos a la utilidad	(10)	48	95

El Grupo ha reconocido los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar de compañías mexicanas al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Los años de vencimiento de las pérdidas fiscales por amortizar al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Año de vencimiento	Pérdida fiscal por amortizar por las que se reconoció impuesto diferido
2023	\$ 4,051
2024	266,660
2025	3,283,424
2026	5,291,187
2027	426,624
Años siguientes	9,550,617
	\$ 18,822,563

Al 31 de diciembre de 2022, las pérdidas fiscales por amortizar de compañías mexicanas en el Grupo por las cuales no se reconoció el impuesto diferido activo ascienden a \$8,151,553, con vencimiento entre 2023 y 2032.

Durante 2022, 2021 y 2020, ciertas subsidiarias mexicanas amortizaron pérdidas fiscales por un importe de \$11,944,218, \$2,618,821 y \$6,160,740, respectivamente.

Adicional el Grupo tiene pérdidas fiscales por amortizar derivadas de la disposición en 2014 de su inversión en GSF Telecom Holdings, S.A.P.I. de C.V. ("GSF") por un monto de \$14,899,329. Al 31 de diciembre de 2022, las pérdidas fiscales por amortizar derivadas de esta disposición por las que se reconocieron impuestos diferidos ascendieron a \$14,899,329, con vencimiento en 2025.

Al 31 de diciembre de 2022, las pérdidas fiscales por amortizar de subsidiarias en Sudamérica, Estados Unidos y Europa ascendieron a \$2,501,359, de las cuales \$1,698,340 no tiene fecha de vencimiento y las remanentes expirarán entre 2023 y 2034.

Los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se originaron principalmente de las siguientes diferencias temporales y pérdidas fiscales por amortizar:

	2022	2021
<b>Activos:</b>		
Pasivos acumulados	\$ 4,323,561	\$ 7,128,606
Pérdidas crediticias esperadas	607,773	946,559
Anticipos de clientes	2,335,751	1,854,424
Instrumentos financieros derivados	—	615
Propiedades, planta y equipo, neto	3,923,889	3,704,746
Gastos pagados por anticipado y otras partidas	—	4,508,914
Pérdidas fiscales por amortizar:		
Operación	4,552,116	6,240,930
Capital <sup>(1)</sup>	5,564,452	5,160,921
Crédito fiscal por acreditar <sup>(2)</sup>	—	5,738,832
<b>Pasivos:</b>		
Inversiones	(700,285)	(1,733,507)
Gastos pagados por anticipado y otras partidas	(560,183)	—
Instrumentos financieros derivados	(130,879)	—
Activos intangibles y derechos de transmisión	(2,642,515)	(2,807,484)
Impuesto sobre la renta diferido activo de compañías mexicanas	17,273,680	30,743,556
Impuesto sobre la renta diferido activo de ciertas compañías extranjeras	246,813	218,983
Activo de impuestos diferidos, neto	\$ 17,520,493	\$ 30,962,539

<sup>(1)</sup> Incluye el beneficio de pérdidas fiscales por amortizar derivado de la disposición de la inversión en 2014 del Grupo en GSF, por un monto total de \$4,469,799 y \$4,145,649 en 2022 y 2021, respectivamente.

<sup>(2)</sup> Crédito fiscal por acreditar derivado de una reducción de capital realizada por una de las subsidiarias de la Compañía en diciembre de 2021, el cual puede ser acreditado en un periodo de tres años de acuerdo con las leyes fiscales aplicables.

Los activos por impuestos diferidos se encuentran en jurisdicciones fiscales en los que el Grupo considera que, de acuerdo con las proyecciones financieras de flujos de efectivo, resultados de operación y sinergias entre subsidiarias, se generará utilidad gravable en los periodos siguientes.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo, neto, es como sigue:

	2022	2021
Al 1 de enero	\$ 30,962,539	\$ 26,213,382
Crédito (cargo) al estado de resultados	3,611,953	(317,002)
Crédito (cargo) a otra utilidad integral ("ORI")	145,406	(619,304)
Crédito fiscal	—	5,738,832
Reserva por baja de valor	—	(861)
Operaciones discontinuadas	(9,410,332)	(52,508)
Operaciones dispuestas	(7,789,073)	—
Al 31 de diciembre	\$ 17,520,493	\$ 30,962,539

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos por el año de 2022, fueron como sigue:

	Al 1 de enero de 2022	Crédito (cargo) al estado de resultados consolidado (operaciones continuas)	(Cargo) al estado de resultados consolidado (operaciones discontinuadas)	Crédito (cargo) a ORI y utilidades retenidas	Operaciones dispuestas (ver Nota 3)	Al 31 de diciembre de 2022
<b>Activos:</b>						
Pasivos acumulados	\$ 7,128,606	\$ (2,805,045)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 4,323,561
Pérdidas crediticias esperadas	946,559	(338,786)	—	—	—	607,773
Anticipos de clientes	1,854,424	1,283,170	(801,843)	—	—	2,335,751
Instrumentos financieros derivados	615	(615)	—	—	—	—
Propiedades, planta y equipo, neto	3,704,746	219,143	—	—	—	3,923,889
Gastos pagados por anticipado y otras partidas	4,508,914	(842,078)	(1,569,159)	(47,436)	(2,050,241)	—
Pérdidas fiscales por amortizar	11,401,851	1,349,105	(2,634,388)	—	—	10,116,568
Impuesto sobre la renta diferido de compañías extranjeras	218,983	27,830	—	—	—	246,813
Crédito fiscal	5,738,832	—	—	—	(5,738,832)	—
<b>Pasivos:</b>						
Inversiones	(1,733,507)	969,922	(248,284)	311,584	—	(700,285)
Gastos pagados por anticipado y otras partidas	—	(560,183)	—	—	—	(560,183)
Instrumentos financieros derivados	—	(12,137)	—	(118,742)	—	(130,879)
Activos intangibles y derechos de transmisión	(2,807,484)	4,321,627	(4,156,658)	—	—	(2,642,515)
Activo de impuestos diferidos, neto	\$ 30,962,539	\$ 3,611,953	\$ (9,410,332)	\$ 145,406	\$ (7,789,073)	\$ 17,520,493

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos por el año de 2021, fueron como sigue:

	Al 1 de enero de 2021	Crédito (cargo) al estado de resultados consolidado	Crédito (cargo) a ORI y utilidades retenidas	Crédito (cargo) a otras cuentas	Al 31 de diciembre de 2021
<b>Activos:</b>					
Pasivos acumulados	\$ 6,219,312	\$ 909,294	\$ —	\$ —	\$ 7,128,606
Pérdidas crediticias esperadas	1,235,658	(289,099)	—	—	946,559
Anticipos de clientes	1,600,334	254,090	—	—	1,854,424
Instrumentos financieros derivados	972,991	(394,096)	(578,280)	—	615
Propiedades, planta y equipo, neto	2,084,550	1,620,196	—	—	3,704,746
Gastos pagados por anticipado y otras partidas	5,868,717	(1,274,995)	(83,947)	(861)	4,508,914
Pérdidas fiscales por amortizar	11,249,585	152,266	—	—	11,401,851
Impuesto sobre la renta diferido de compañías extranjeras	261,929	(42,946)	—	—	218,983
Crédito fiscal	—	—	—	5,738,832	5,738,832
<b>Pasivos:</b>					
Inversiones	(729,910)	(1,046,520)	42,923	—	(1,733,507)
Activos intangibles y derechos de transmisión	(2,549,784)	(257,700)	—	—	(2,807,484)
Activo de impuestos diferidos, neto	\$ 26,213,382	\$ (369,510)	\$ (619,304)	\$ 5,737,971	\$ 30,962,539



En diciembre de 2019, el Congreso de la Unión aprobó reformas al Plan Económico para 2020. Estas reformas fiscales incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto sobre la Renta de México, la Ley del Impuesto al Valor Agregado, la Ley del Impuesto Especial a la Producción y Servicios, y el Código Fiscal de la Federación, y son efectivas a partir del 1 de enero de 2020. Algunos de los cambios más relevantes a la legislación tributaria mexicana incorporan algunas de las Acciones incluidas en el Informe Final sobre la Erosión de la Base y el Traslado de Utilidades (BEPS por sus siglas en inglés) publicado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) en febrero de 2013, tales como: (i) limitaciones a la deducción del interés neto, pagado por las empresas, así como algunas otras deducciones, (ii) actualización de las Reglas de la Sociedad Extranjera Controlada (CFC por sus siglas en inglés), (iii) nuevas disposiciones para la transparencia fiscal, (iv) modificación de la definición de establecimiento permanente, y (v) incorporación de nuevas reglas para gravar la economía digital. Algunas otras modificaciones relevantes para evitar la evasión fiscal incluyeron: (i) una nueva obligación para asesores fiscales y contribuyentes de revelar esquemas reportables, y (ii) la inclusión de una regla general anti-abuso.

En diciembre de 2020, el Congreso de la Unión aprobó algunas reformas mínimas aplicables al Plan Económico para 2021, en materia de ISR, IVA y Código Fiscal de la Federación. En materia de ISR destacan las modificaciones al Régimen de las Personas Morales con Fines no Lucrativos, las cuales se incluyeron con el propósito de contar con controles que permitan una mayor transparencia sobre los ingresos que reciben este tipo de entidades y así garantizar que se beneficien del régimen en comento, sólo aquellas que realizan sus actividades sin ninguna finalidad de lucro. Otra reforma relevante en materia de ISR es que se modifica la tasa de retención anual del 1.45% al 0.97% sobre el monto del capital que dé lugar al pago de intereses que sean pagados por instituciones que componen el sistema financiero. En materia de IVA derivado de la entrada en vigor de las disposiciones relativas a la economía digital se adicionaron precisiones respecto a la forma de dar cumplimiento a las obligaciones, así como sanciones para asegurar dicho cumplimiento.

En diciembre de 2021, el Congreso de la Unión aprobó reformas mínimas en materia de ISR, IVA, Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS) y Código Fiscal de la Federación como parte del Plan Económico para 2022. Estas modificaciones no proponen la adición de nuevos impuestos o aumentos de los existentes. Con respecto al ISR, se agregó un nuevo régimen simplificado aplicable a personas físicas y morales, este nuevo régimen aplica bajo ciertas condiciones y se basa en el flujo de efectivo recibido y pagado. Con respecto al IVA, se incluyeron algunas modificaciones como el concepto de actividades no sujetas. La mayoría de las reformas se realizaron en el Código Fiscal de la Federación, las más relevantes son: (i) se incluyeron varios casos donde el Certificado de Firma Digital puede ser cancelado o restringido al contribuyente, este certificado se utiliza para emitir facturas; (ii) se modificó la definición de residente; (iii) nuevos requerimientos fueron agregados o modificados en cuanto al procedimiento para realizar una escisión o fusión, buscan asegurar que cualquiera de las escisiones y fusiones se realicen por una razón de negocio; y (iv) se debe agregar nueva información en las facturas y se limitó el tiempo para cancelarlas por un período determinado.

Para el año 2023, el Plan Económico no considera ningún cambio a las leyes del Impuesto sobre la Renta, del Impuesto al Valor Agregado, ni al Código Fiscal de la Federación. En la Ley de Ingresos de la Federación para el año 2023 aprobada por el Congreso de la Unión, se incrementa la tasa de retención del impuesto sobre la renta del 0.08% al 0.15% sobre los pagos de los intereses que realicen las instituciones del sistema financiero en México.

### Reforma Laboral 2021 y 2022

En abril de 2021, el Congreso de la Unión aprobó modificaciones a varias leyes en relación con estructuras de subcontratación incluyendo la Ley del ISR, la Ley del IVA y la Ley Federal del Trabajo (“Reforma Laboral 2021”). La subcontratación se define como una entidad relacionada o no relacionada que contrata servicios con una persona física o moral y los empleados que proveen el servicio están a disposición y beneficio del receptor del servicio. Las modificaciones más significativas a la subcontratación incluidas en la Reforma Laboral 2021 son las siguientes:

- La Reforma Laboral 2021, generalmente, prohíbe las actividades de subcontratación. Se creó una excepción para permitir la prestación de servicios especializados o la ejecución de proyectos especiales que no están dentro del propósito comercial establecido en los documentos de constitución o no son parte de la actividad económica principal del receptor del servicio (“Servicios Especializados”) para que siempre y cuando el servicio prestado esté debidamente registrado. Las entidades que prestan Servicios Especializados deben cumplir con un procedimiento de registro ante la Secretaría del Trabajo y Previsión Social. El registro es público.
- La obligación de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades tiene un límite máximo de una cantidad por empleado. La participación máxima de los trabajadores en las utilidades a pagar es la mayor entre un salario de tres meses o el promedio de la participación de los trabajadores en las utilidades percibida durante los últimos tres años.
- Se aplican sanciones significativas a las entidades que no cumplan con las limitaciones de subcontratación, incluyendo la caracterización potencial como fraude fiscal. Los pagos por outsourcing no son deducibles para efectos del ISR a menos que califiquen como Servicios Especializados y cumplan con todas las formalidades correspondientes. Los pagos que no son deducibles para la Ley del ISR tampoco son acreditables para efectos de la Ley del IVA. Los cambios en la ley tributaria entraron en vigor el 1 de septiembre de 2021.

Durante 2021, la administración del Grupo analizó los efectos de estos cambios en sus operaciones en México, realizó los cambios prescritos por la Reforma Laboral de 2021, incluyendo la transferencia de empleados entre empresas del Grupo, y estableció controles para cumplir con las modificaciones a las distintas leyes.

En diciembre de 2022, se aprobó la última fase para modificar los artículos 76 y 78 de la Ley Federal del Trabajo, por los cuales los trabajadores tendrán derecho a más días de vacaciones obligatorias y pagadas. La reforma entró en vigor el 1 de enero de 2023. La reforma estableció que los trabajadores que hayan cumplido un año de servicio disfrutarán de un período anual y continuo de vacaciones pagadas de por lo menos doce días hábiles, y que se incrementará en dos días hábiles, hasta veinte, por cada año adicional de servicio. A partir del sexto año, el período de vacaciones se incrementará en dos días por cada cinco años adicionales de servicio.

## 25. Utilidad por CPO/Acción

### Utilidad básica por CPO/Acción

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el promedio ponderado de utilidad básica por CPO/Acción del total de acciones en circulación, CPOs y Acciones Serie "A", Serie "B", Serie "D" y Serie "L" (no negociables como unidades de CPO), fue como sigue (en miles):

	2022	2021
Total de acciones	331,143,326	327,524,800
CPOs	2,353,417	2,326,366
No negociables como unidades de CPOs:		
Acciones Serie "A"	55,792,921	55,339,297
Acciones Serie "B"	187	187
Acciones Serie "D"	239	239
Acciones Serie "L"	239	239

La utilidad (pérdida) básica por CPO y por Acción Serie "A", Serie "B", Serie "D" y Serie "L" (no negociable como unidad de CPO) atribuible a los accionistas de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se presenta como sigue:

	2022		2021		2020	
	Por CPO	Por Acción (*)	Por CPO	Por Acción (*)	Por CPO	Por Acción (*)
Operaciones continuas	\$ (4.06)	\$ (0.03)	\$ (0.16)	\$ 0.00	\$ (2.34)	\$ (0.02)
Operaciones discontinuadas	19.86	0.17	2.33	0.02	1.90	0.02
Utilidad (pérdida) básica por CPO/Acción atribuible a los accionistas de la Compañía	\$ 15.80	\$ 0.14	\$ 2.17	\$ 0.02	\$ (0.44)	\$ 0.00

(\*) Acción Serie "A", "B", "D" y "L" no negociable como unidad de CPO.

### Utilidad diluida por CPO/Acción

La utilidad diluida por CPO y por acción atribuible a los accionistas de la Compañía calculada en relación con los CPOs y acciones en el PRLP.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el promedio ponderado para utilidades diluidas por CPO/Acción del total de acciones en circulación, CPOs y Acciones Serie "A", Serie "B", Serie "D" y Serie "L" (no negociables como unidades de CPO), fue como sigue (en miles):

	2022	2021
Total de acciones	351,466,191	352,134,036
CPOs	2,480,187	2,485,895
No negociables como unidades de CPOs:		
Acciones Serie "A"	58,926,613	58,926,613
Acciones Serie "B"	2,357,208	2,357,208
Acciones Serie "D"	239	239
Acciones Serie "L"	239	239

La utilidad (pérdida) diluida por CPO y por Acción Serie "A", Serie "B", Serie "D" y Serie "L" (no negociable como unidad de CPO) atribuible a los accionistas de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se presenta como sigue:

	2022		2021		2020	
	Por CPO	Por Acción (*)	Por CPO	Por Acción (*)	Por CPO	Por Acción (*)
Operaciones continuas	\$ (4.06)	\$ (0.03)	\$ (0.16)	\$ 0.00	\$ (2.34)	\$ (0.02)
Operaciones discontinuadas	19.86	0.17	2.33	0.02	1.90	0.02
Utilidad (pérdida) diluida por CPO/Acción atribuible a los accionistas de la Compañía	\$ 15.80	\$ 0.14	\$ 2.17	\$ 0.02	\$ (0.44)	\$ 0.00

(\*) Acción Serie "A", "B", "D" y "L" no negociable como unidad de CPO.

## 26. Información por segmentos

Los segmentos que se reportan se determinaron en función a los reportes internos del Grupo.

El Grupo está organizado con base en los servicios y productos que proporciona. Los segmentos del Grupo son unidades de negocios estratégicos que ofrecen distintos servicios y productos de entretenimiento. El 31 de enero de 2022, el negocio de Contenidos y otros activos netos relacionados fueron dispuestos por el Grupo en relación con la Transacción TelevisaUnivision. A partir del primer trimestre de 2022, los resultados de operación del anterior negocio de Contenidos del Grupo hasta el 31 de enero de 2022 se clasificaban como operaciones discontinuadas, incluyendo la información correspondiente al período anterior (ver Notas 3 y 28). Al 31 de diciembre de 2022, los segmentos reportables del Grupo eran los siguientes:

### Cable

El segmento de Cable incluye la operación de un sistema de servicios de cable en la Ciudad de México y área metropolitana, Monterrey y áreas suburbanas, y más de 200 ciudades en México, así como la operación de servicios de telecomunicaciones a través de una red de fibra óptica que cubre las ciudades y regiones económicas más importantes de México y las ciudades de San Antonio y San Diego en los Estados Unidos (Bestel).

Los ingresos de los negocios de cable provienen principalmente de cuotas por suscripción mensual, tanto por el servicio básico como por los canales de pago adicional, cargos por instalación, cuotas de pago por evento, suscripciones a los servicios de Internet, telefonía y servicios móviles, así como de venta de tiempo publicitario local y nacional.

Los ingresos del negocio de telecomunicaciones provienen de servicios de datos y de larga distancia a operadores y otros proveedores que proporcionan servicios de telecomunicaciones a través de su red de fibra óptica.

### Sky

El segmento de Sky consiste en el servicio de televisión de paga vía satélite denominado “DTH” en México, Centroamérica y la República Dominicana. Los ingresos de Sky incluyen principalmente servicios de programación, cuotas de instalación, renta de equipos decodificadores a sus suscriptores, e ingresos por publicidad nacional.

### Otros Negocios

El segmento de Otros Negocios incluía la producción y distribución de largometrajes del Grupo, operaciones nacionales en deportes y promoción de espectáculos, fútbol, publicación y distribución de publicaciones, y juegos y concesiones de transmisión.

Hasta el 31 de diciembre de 2021, el segmento de Otros Negocios incluía producción y distribución de películas, las operaciones nacionales del Grupo en la promoción de eventos deportivos y espectáculos, equipos de fútbol y juegos, editoriales y distribución de publicaciones. El 31 de enero de 2022, el negocio de producción y distribución de películas fue dispuesto por el Grupo en relación con la Transacción TelevisaUnivision. A partir del primer trimestre de 2022, los resultados de operación del negocio de producción y distribución de películas hasta el 31 de enero de 2022, son clasificadas como operaciones discontinuadas, incluyendo la información de periodos anteriores para fines comparativos (ver Notas 3 y 28).

El cuadro siguiente presenta información por segmentos y una conciliación con las cifras consolidadas de operaciones continuas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020:

	Ingresos totales	Ingresos intersegmento	Ingresos consolidados	Utilidad por segmento
<b>2022:</b>				
Cable	\$ 48,411,776	\$ 151,403	\$ 48,260,373	\$ 19,902,785
Sky	20,339,038	3,804	20,335,234	6,416,270
Otros negocios	7,338,790	407,788	6,931,002	1,691,041
Suman los segmentos	76,089,604	562,995	75,526,609	28,010,096
Conciliación con cifras consolidadas:				
Gastos corporativos	—	—	—	(1,538,085)
Operaciones intersegmento	(562,995)	(562,995)	—	(120,424)
Depreciación y amortización	—	—	—	(21,117,432)
Ingresos y utilidad de operación consolidada antes de otros gastos	75,526,609	—	75,526,609	5,234,155 <sup>(1)</sup>
Otros gastos, neto	—	—	—	(815,565)
Ingresos consolidados y utilidad de operación	\$ 75,526,609	\$ —	\$ 75,526,609	\$ 4,418,590 <sup>(2)</sup>

	Ingresos totales	Ingresos intersegmento	Ingresos consolidados	Utilidad por segmento
2021:				
Cable	\$ 48,020,929	\$ 54,919	\$ 47,966,010	\$ 20,285,023
Sky	22,026,616	1,858	22,024,758	8,504,169
Otros negocios	4,388,141	463,477	3,924,664	589,745
Suman los segmentos	74,435,686	520,254	73,915,432	29,378,937
Conciliación con cifras consolidadas:				
Gastos corporativos	—	—	—	(2,351,342)
Operaciones intersegmento	(520,254)	(520,254)	—	(1,608)
Depreciación y amortización	—	—	—	(20,053,302)
Ingresos y utilidad de operación consolidada antes de otros ingresos	73,915,432	—	73,915,432	6,972,685 <sup>(1)</sup>
Otros ingresos, neto	—	—	—	3,716,237
Ingresos consolidados y utilidad de operación	\$ 73,915,432	\$ —	\$ 73,915,432	\$ 10,688,922 <sup>(2)</sup>

	Ingresos totales	Ingresos intersegmento	Ingresos consolidados	Utilidad por segmento
2020:				
Cable	\$ 45,367,108	\$ 59,071	\$ 45,308,037	\$ 18,898,301
Sky	22,134,701	225	22,134,476	9,135,346
Otros negocios	3,480,932	466,490	3,014,442	(52,971)
Suman los segmentos	70,982,741	525,786	70,456,955	27,980,676
Conciliación con cifras consolidadas:				
Operaciones dispuestas <sup>(3)</sup>	223,272	—	223,272	(3,991)
Gastos corporativos	—	—	—	(2,223,616)
Operaciones intersegmento	(525,786)	(525,786)	—	(1,555)
Depreciación y amortización	—	—	—	(19,921,984)
Ingresos y utilidad de operación consolidada antes de otros ingresos	70,680,227	—	70,680,227	5,829,530 <sup>(1)</sup>
Otros ingresos, neto	—	—	—	628,622
Ingresos consolidados y utilidad de operación	\$ 70,680,227	\$ —	\$ 70,680,227	\$ 6,458,152 <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Este total representa la utilidad antes de otros ingresos o gastos, neto.

<sup>(2)</sup> Este total representa la utilidad de operación consolidada.

<sup>(3)</sup> Hasta el tercer trimestre de 2019 las anteriores operaciones de Radio del Grupo se informaron previamente como parte del segmento de Otros Negocios. En 2020, las operaciones de Radio se clasificaron como operaciones del Grupo dispuestas.

### Políticas contables

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de políticas contables (ver Nota 2). El Grupo evalúa el desempeño de sus segmentos y les asigna recursos con base en la utilidad de operación antes de depreciación y amortización.

### Ingresos intersegmento

Los ingresos intersegmento incluyen solamente los ingresos por actividades propias de cada segmento de negocio con otros segmentos del Grupo.

El Grupo registra los ingresos intersegmento como si las ventas hubieran sido a terceros, esto es, a precios actuales del mercado.

**Asignación de gastos corporativos**

Los gastos corporativos no identificados con los segmentos de negocios del Grupo incluyen principalmente el gasto por compensación con base en acciones para ciertos ejecutivos clave y empleados en relación con el PRLP de la Compañía, así como otros gastos generales que por su naturaleza y características no son asignados a ninguno de los segmentos de negocios del Grupo.

El cuadro siguiente presenta la información por segmento de activos, pasivos y adiciones de propiedades, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020:

	Activos por segmento al final del año	Pasivos por segmento al final del año	Adiciones de propiedades, planta y equipo
<b>2022:</b>			
Operaciones continuas:			
Cable	\$ 121,786,224	\$ 23,278,943	\$ 13,011,456
Sky	24,590,186	9,570,547	3,891,684
Otros Negocios	16,285,203	3,779,852	273,881
Activos corporativos	—	—	68,750
Operaciones dispuestas	—	—	69,616
<b>Total</b>	<b>\$ 162,661,613</b>	<b>\$ 36,629,342</b>	<b>\$ 17,315,387</b>
<b>2021:</b>			
Operaciones continuas:			
Cable	\$ 119,102,077	\$ 24,449,798	\$ 17,339,270
Sky	25,615,006	10,745,984	4,949,039
Contenidos	93,463,141	37,286,277	909,164
Otros Negocios	8,744,886	3,203,932	70,374
<b>Total</b>	<b>\$ 246,925,110</b>	<b>\$ 75,685,991</b>	<b>\$ 23,267,847</b>
<b>2020:</b>			
Operaciones continuas:			
Cable	\$ 112,478,015	\$ 22,295,808	\$ 14,182,848
Sky	26,423,707	10,696,397	5,361,494
Contenidos	80,237,558	27,427,941	479,731
Otros Negocios	8,177,183	3,936,289	107,665
<b>Total</b>	<b>\$ 227,316,463</b>	<b>\$ 64,356,435</b>	<b>\$ 20,131,738</b>

Los activos por segmento se concilian con el total de activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como sigue:

	2022	2021
Activos por segmento	\$ 162,661,613	\$ 246,925,110
Inversiones atribuibles a:		
Cable	750,169	614,146
Contenidos	—	31,920,796
Otros Negocios <sup>(1)</sup>	3,643,916	245,372
TelevisaUnivision	49,446,349	—
Crédito mercantil atribuible a:		
Cable	13,794,684	13,794,684
Contenidos	—	241,973
Otros Negocios <sup>(1)</sup>	110,314	—
Otros activos	68,700,486	—
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 299,107,531</b>	<b>\$ 293,742,081</b>

<sup>(1)</sup> Incluye inversiones y crédito mercantil que, hasta el 31 de enero de 2022, formaban parte del anterior negocio de Contenidos del Grupo.

La utilidad (pérdida) reconocida en resultados por el método de participación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 relativa a las inversiones de capital en Cable fue de \$38,833, \$161,468 y \$(7,826), respectivamente.

La (pérdida) utilidad reconocida en resultados por el método de participación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 relativa a las inversiones de capital en TelevisaUnivision fue de \$(7,418,536), \$3,560,248 y \$(5,456,386), respectivamente. Hasta el 31 de enero de 2022, formaba parte del anterior negocio de Contenidos del Grupo.

La utilidad (pérdida) reconocida en resultados por el método de participación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 relativa a las inversiones de capital en Otros Negocios, fue de \$1,454, \$(49,839) y \$(275,456), respectivamente.

Los pasivos por segmento se concilian con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pasivos por segmento	\$ 36,629,342	\$ 75,685,991
Deuda no asignada a los segmentos	101,590,649	121,532,026
Otros pasivos	16,757,635	—
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 154,977,626</b>	<b>\$ 197,218,017</b>

Información por área geográfica:

	Total ingresos	Activos por segmento al final del año	Adiciones de propiedades, plata y equipo
<b>2022:</b>			
México	\$ 73,845,741	\$ 149,520,957	\$ 17,102,445
Otros países <sup>(1)</sup>	1,680,868	13,140,656	212,942
	<b>\$ 75,526,609</b>	<b>\$ 162,661,613</b>	<b>\$ 17,315,387</b>
<b>2021:</b>			
México	\$ 72,076,755	\$ 230,559,883	\$ 22,859,403
Otros países <sup>(1)</sup>	1,838,677	16,365,227	408,444
	<b>\$ 73,915,432</b>	<b>\$ 246,925,110</b>	<b>\$ 23,267,847</b>
<b>2020:</b>			
México	\$ 68,638,166	\$ 215,395,954	\$ 19,707,436
Otros países <sup>(1)</sup>	2,042,061	11,920,509	424,302
	<b>\$ 70,680,227</b>	<b>\$ 227,316,463</b>	<b>\$ 20,131,738</b>

<sup>(1)</sup> Estados Unidos es el país de donde derivan los mayores ingresos.

Los ingresos se atribuyen al segmento geográfico con base en el país de los clientes.

### Separación de ingresos totales

El cuadro siguiente presenta los ingresos totales por cada uno de los segmentos de operaciones continuas reportables separando por línea de servicio/producto y por mercado geográfico, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020:

	Nacionales	Exportación	Subsidiarias en el extranjero	Ingresos totales
<b>2022:</b>				
Cable:				
Servicio digital <sup>(a)</sup>	\$ 16,054,150	\$ —	\$ —	\$ 16,054,150
Publicidad	2,073,346	—	—	2,073,346
Servicio de internet <sup>(a)</sup>	19,197,699	—	—	19,197,699
Telefonía <sup>(a)</sup>	5,259,768	—	—	5,259,768
Otros servicios	627,303	—	—	627,303
Operaciones de redes	4,940,564	—	258,946	5,199,510
Sky:				
Servicios de televisión directa vía satélite <sup>(a)</sup>	17,970,812	—	1,101,419	19,072,231
Publicidad	1,183,495	—	—	1,183,495
Pago por evento	71,003	—	12,309	83,312
Otros Negocios:				
Juegos	2,493,534	—	—	2,493,534
Eventos de futbol y otros espectáculos	2,189,093	308,194	—	2,497,287
Editorial-circulación de revistas	275,755	—	—	275,755
Editorial-publicidad	152,820	—	—	152,820
Distribución de publicaciones	261,077	—	—	261,077
Derechos de concesiones de transmisión y servicios de producción	1,658,317	—	—	1,658,317
<b>Total</b>	<b>74,408,736</b>	<b>308,194</b>	<b>1,372,674</b>	<b>76,089,604</b>
Eliminaciones intersegmentos	(562,995)	—	—	(562,995)
<b>Total de ingresos consolidados</b>	<b>\$ 73,845,741</b>	<b>\$ 308,194</b>	<b>\$ 1,372,674</b>	<b>\$ 75,526,609</b>

	Nacionales	Exportación	Subsidiarias en el extranjero	Ingresos totales
2021:				
Cable:				
Servicio digital <sup>(a)</sup>	\$ 15,883,520	\$ —	\$ —	\$ 15,883,520
Publicidad	1,971,853	—	—	1,971,853
Servicio de internet <sup>(a)</sup>	18,648,098	—	—	18,648,098
Telefonía <sup>(a)</sup>	4,977,671	—	—	4,977,671
Otros servicios	598,890	—	—	598,890
Operaciones de redes	5,699,425	—	241,472	5,940,897
Sky:				
Servicios de televisión directa vía satélite <sup>(a)</sup>	19,210,652	—	1,514,377	20,725,029
Publicidad	1,233,537	—	—	1,233,537
Pago por evento	56,883	—	11,167	68,050
Otros Negocios:				
Juegos	1,673,911	—	—	1,673,911
Eventos de futbol y otros espectáculos	1,658,928	71,661	—	1,730,589
Editorial-circulación de revistas	341,159	—	—	341,159
Editorial-publicidad	143,622	—	—	143,622
Distribución de publicaciones	286,454	—	—	286,454
Derechos de concesiones de transmisión y servicios de producción	212,406	—	—	212,406
<b>Total</b>	<b>72,597,009</b>	<b>71,661</b>	<b>1,767,016</b>	<b>74,435,686</b>
Eliminaciones intersegmentos	(520,254)	—	—	(520,254)
<b>Total de ingresos consolidados</b>	<b>\$ 72,076,755</b>	<b>\$ 71,661</b>	<b>\$ 1,767,016</b>	<b>\$ 73,915,432</b>

	Nacionales	Exportación	Subsidiarias en el extranjero	Ingresos totales
2020:				
Cable:				
Servicio digital <sup>(a)</sup>	\$ 16,549,458	\$ —	\$ —	\$ 16,549,458
Publicidad	1,633,201	—	—	1,633,201
Servicio de internet <sup>(a)</sup>	16,540,687	—	—	16,540,687
Telefonía <sup>(a)</sup>	4,382,964	—	—	4,382,964
Otros servicios	702,023	—	—	702,023
Operaciones de redes	5,245,443	—	313,332	5,558,775
Sky:				
Servicios de televisión directa vía satélite <sup>(a)</sup>	19,398,285	—	1,569,999	20,968,284
Publicidad	1,112,662	—	—	1,112,662
Pago por evento	42,291	—	11,464	53,755
Otros Negocios:				
Juegos	959,985	—	—	959,985
Eventos de futbol y otros espectáculos	1,382,708	146,324	—	1,529,032
Editorial-circulación de revistas	269,768	—	942	270,710
Editorial-publicidad	173,645	—	—	173,645
Distribución de publicaciones	309,673	—	—	309,673
Derechos de concesiones de transmisión y servicios de producción	237,887	—	—	237,887
<b>Total</b>	<b>68,940,680</b>	<b>146,324</b>	<b>1,895,737</b>	<b>70,982,741</b>
Operaciones dispuestas: Radio - publicidad (ver Nota 3)	223,272	—	—	223,272
Eliminaciones intersegmentos	(525,786)	—	—	(525,786)
<b>Total de ingresos consolidados</b>	<b>\$ 68,638,166</b>	<b>\$ 146,324</b>	<b>\$ 1,895,737</b>	<b>\$ 70,680,227</b>

<sup>(a)</sup> Los ingresos por servicio digital incluyen ingresos por arrendamiento de decodificadores a suscriptores en el segmento de Cable en un monto de \$ 5,899,902, \$5,678,042 y \$5,514,984, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los ingresos por servicios de televisión directa vía satélite incluyen ingresos por arrendamiento de decodificadores a suscriptores en el segmento de Sky, en un monto de \$7,783,254, \$9,338,664 y \$9,212,317, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los ingresos por arrendamiento de decodificadores a suscriptores son reconocidos cuando los servicios son prestados a dichos suscriptores. Los decodificadores forman parte de las propiedades, planta y equipo del Grupo y son arrendados a los suscriptores a través de contratos de arrendamiento operativos.

Los ingresos con terceros de acuerdo con la fuente del ingreso son presentados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, como sigue:

	<b>2022</b>	2021	2020
Servicios	\$ 59,788,397	\$ 57,331,417	\$ 54,397,074
Regalías	1,187,135	689,870	669,294
Bienes	683,740	775,318	805,690
Arrendamientos <sup>(1)</sup>	13,867,337	15,118,827	14,808,169
<b>Total</b>	<b>\$ 75,526,609</b>	<b>\$ 73,915,432</b>	<b>\$ 70,680,227</b>

<sup>(1)</sup> Esta línea incluye principalmente ingresos por arrendamiento de decodificadores a suscriptores en los segmentos de Cable y Sky, los cuales son reconocidos cuando los servicios son prestados a dichos suscriptores. Los decodificadores son parte de las propiedades y equipo del Grupo y son arrendados a los suscriptores a través de contratos de arrendamiento operativo.

## 27. Compromisos, acuerdo de finalización de un litigio y contingencias

### Compromisos

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía compromisos por derechos de transmisión adquiridos, relacionados principalmente con eventos especiales por un monto de U.S.\$521.8 millones de dólares (\$10,162,968), con varios compromisos de pago a ser realizados entre 2023 y 2031.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía compromisos por un monto total de \$1,747,473, de los cuales \$12,292, eran compromisos relativos al negocio de Juegos de la Compañía, \$40,304, eran compromisos para la adquisición de equipo técnico de televisión, \$167,040, eran compromisos para la adquisición de aplicaciones de cómputo y servicios relativos, y \$1,527,837, eran compromisos de construcción para mejoras a edificios e instalaciones técnicas.

Al 31 de diciembre de 2022, El Grupo tenía compromisos para otorgar financiamiento a GTAC, en relación con una línea de crédito a largo plazo, por un monto de \$4.0 millones de dólares (\$77,904) y \$147,194 en 2023 (ver Nota 10).

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía los siguientes compromisos anuales mínimos (sin descuento) por la utilización de transpondedores satelitales:

	Miles de dólares	
2023	U.S.\$	6,629
2024		6,540
2025		3,491
2026 y años siguientes		948
	U.S.\$	<b>17,608</b>

### Agente Económico Preponderante

El 6 de marzo de 2014, el IFT emitió una resolución mediante la cual determinó que la Compañía, conjuntamente con ciertas subsidiarias concesionarias que prestan el servicio de televisión radiodifundida, son agentes económicos preponderantes en el sector de radiodifusión en México (conjuntamente, el “Agente Económico Preponderante”). La resolución de preponderancia impone al Agente Económico Preponderante diversas medidas, términos, condiciones y obligaciones restrictivas, algunas de las cuales pueden afectar adversamente las actividades relacionadas directamente con la prestación de servicios de radiodifusión del Grupo, así como sus resultados de operación y situación financiera. Entre estas medidas, términos, condiciones y obligaciones restrictivas se encuentran las siguientes:

Compartición de infraestructura - El Agente Económico Preponderante debe permitir el acceso y uso de su infraestructura de radiodifusión pasiva (como se define en la resolución de preponderancia) a otros concesionarios de televisión abierta (como se define en la resolución de preponderancia) con fines comerciales, de manera no discriminatoria y no exclusiva, con excepción de radiodifusores que a la entrada en vigor de las medidas tengan 12 MHz o más de espectro radioeléctrico en la localidad de que se trate.

Ventas de publicidad - El Agente Económico Preponderante deberá informar al IFT y hacer públicos los términos y condiciones de sus servicios de publicidad en radiodifusión y sus tarifas, incluyendo, sin limitar, comerciales, paquetes, planes de bonificaciones y descuentos y cualquier otra práctica comercial, así como publicarlos en su página de Internet.

Prohibición de adquirir cierto contenido exclusivo - El Agente Económico Preponderante no podrá adquirir los derechos de transmisión, con carácter exclusivo, para cualquier ubicación dentro de México con respecto a ciertos contenidos relevantes, determinados por el IFT mediante el Acuerdo por el que el Pleno del Instituto Federal de Telecomunicaciones identifica los contenidos audiovisuales relevantes en términos y para los efectos de la medida cuarta y el artículo segundo transitorio del anexo 4 de la resolución por la que se determinó al Agente Económico Preponderante en el sector de telecomunicaciones y la medida décima octava y el artículo tercero transitorio del anexo 1 de la resolución por la que se determinó al Agente Económico Preponderante en el sector de radiodifusión (el “Acuerdo de Contenidos Relevantes”), el cual puede ser actualizado por el IFT cada dos años.

Canales de televisión abierta - Cuando el Agente Económico Preponderante ofrezca cualquiera de sus canales de televisión abierta o canales que coincidan en al menos el 50% de la programación transmitida entre las 6:00 y las 24:00 horas en dichos canales del mismo día, a sus filiales, subsidiarias, partes relacionadas y terceros, para su transmisión a través de una plataforma tecnológica diferente a la de televisión radiodifundida, el Agente Económico Preponderante deberá ofrecer estos canales a cualquier otra persona que lo solicite para su distribución por la misma plataforma que el Agente Económico Preponderante haya ofrecido, en los mismos términos y condiciones.

Restricción de participar en “clubes de compra” o sindicatos para adquirir contenidos audiovisuales, sin previa aprobación del IFT - El Agente Económico Preponderante no podrá participar o permanecer en ningún “club de compra” o sindicato de contenidos audiovisuales, salvo previa aprobación del IFT.

Actualmente no hay resolución del IFT, juicios o sentencias que requirieran que el Grupo se deshaga de cualquiera de los activos por haber sido declarado Agente Económico Preponderante en el sector de radiodifusión.

El 27 de febrero de 2017, como parte de la revisión bienal de las medidas de preponderancia en el sector de radiodifusión, el IFT emitió una resolución que modifica algunas de las medidas de preponderancia existentes en el sector de radiodifusión e incluye ciertas obligaciones adicionales para la Compañía y algunas de sus subsidiarias (las “Nuevas Medidas de Preponderancia”), de la siguiente manera:

Compartición de infraestructura - Además de las obligaciones impuestas previamente respecto a la compartición de infraestructura pasiva, las Nuevas Medidas de Preponderancia incluyen el servicio de emisión de señal, sólo para el caso que la infraestructura pasiva no esté disponible en el sitio solicitado. En adición, las Nuevas Medidas de Preponderancia refuerzan la supervisión de los servicios de infraestructura que el Grupo provee, incluyendo ciertas disposiciones adicionales en relación con la publicación de sus tarifas. Asimismo, se incluyen mayores especificaciones para el Sistema Electrónico de Gestión como parte de las Nuevas Medidas de Preponderancia. De igual manera, el IFT estableció tarifas determinadas para la oferta de infraestructura.

Prohibición de adquirir ciertos contenidos exclusivos para radiodifusión - Esta medida ha sido modificada permitiendo al Grupo adquirir contenidos relevantes en ciertas circunstancias, siempre y cuando se adquieran con la facultad de sub-licenciamiento de los derechos de transmisión a otros radiodifusores en México en condiciones no discriminatorias. En diciembre de 2018 se actualizó el Acuerdo de Contenidos Relevantes.

Ventas de publicidad - El IFT modificó esta medida principalmente mediante la inclusión de requisitos específicos al Grupo para la prestación de sus servicios de publicidad en señal radiodifundida, y particularmente, en los servicios que se proveen a compañías de telecomunicaciones. Dichos requisitos incluyen, entre otros: a) publicar y entregar al IFT información específica en relación con tarifas, planes de descuento, términos y condiciones de contratación y ventas, formatos de contrato y otras prácticas relevantes; y b) términos y condiciones que prohíban el trato discriminatorio o la negativa de trato, las ventas condicionadas y otras condiciones que inhiban la competencia. El Grupo comenzó el proceso de proveer adicionalmente información muy detallada al IFT en forma periódica los servicios de publicidad que presta en radiodifusión, relacionados con la publicidad de servicios de telecomunicaciones.

Separación contable – Al Grupo, en su carácter de Agente Económico Preponderante, se le requiere implementar la metodología de separación contable, bajo el criterio definido por el IFT, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 29 de diciembre de 2017 y subsecuentes modificaciones.

El 28 de marzo de 2014, la Compañía conjuntamente con otras subsidiarias concesionarias que fueron determinadas como Agente Económico Preponderante en el sector de radiodifusión, presentó una demanda de *amparo* en contra de la constitucionalidad de la Resolución de Preponderancia. La Suprema Corte de Justicia de la Nación resolvió el juicio de *amparo*, declarando la constitucionalidad de la Resolución de Preponderancia y, por lo tanto, continúa vigente.

Adicionalmente, el 31 de marzo de 2017, la Compañía, en conjunto con sus subsidiarias, promovió un *amparo* argumentando la inconstitucionalidad de las Nuevas Medidas de Preponderancia. El 21 de noviembre de 2019 la Segunda Sala de la SCJN concedió el *amparo* y revocó las Nuevas Medidas de Preponderancia. En consecuencia, las medidas aplicables y válidas que se encuentran vigentes son las dictadas al *amparo* de la Resolución de Preponderancia.

La revisión bianual más reciente de las reglas de preponderancia del sector de radiodifusión que inició en 2019 fue concluida derivado de la resolución del *amparo*.

La Compañía continuará evaluando el alcance e impacto de las diversas medidas, términos, condiciones y obligaciones restrictivas en relación con su designación por el IFT como Agente Económico Preponderante, incluyendo las Nuevas Medidas de Preponderancia, y analizará cuidadosamente cualquier acción y/o medida (legal, de negocios o de otra naturaleza) que la Compañía deba tomar y/o implementar con respecto a estos asuntos.

### Agente Económico con Poder Sustancial

El 26 de noviembre de 2020, el IFT notificó a la Compañía la resolución final que confirma la existencia de poder sustancial en los 35 mercados relevantes de servicios de televisión y audio restringidos. Por consiguiente, el 17 de diciembre de 2020, la Compañía interpuso tres amparos impugnando la constitucionalidad de la resolución, los cuales se encuentran actualmente bajo revisión del tribunal competente. Sin embargo, la Compañía no puede predecir el resultado de dichos procedimientos. Algunas de las consecuencias derivadas de la determinación del poder sustancial de mercado son aplicables por ley y otras pueden ser impuestas por el IFT en un nuevo procedimiento bajo la LFTR; dichas consecuencias pueden consistir en: (i) la obligación de obtener la autorización del IFT y de registrar las tarifas por los servicios de la Compañía; (ii) informar al IFT en caso de adoptar una nueva tecnología o modificaciones a la red; (iii) que el agente con poder sustancial puede no ser acreedor a los beneficios de alguna de las regulaciones “must carry” y “must offer”; e (iv) implementar un sistema de separación contable.

En octubre de 2022, la Compañía, Televisa, S. de R.L. de C.V. y ciertas subsidiarias de la Compañía de los segmentos de Cable y Sky (las “Demandantes”) obtuvieron sentencias de *amparo* favorables por parte de un juez federal especializado en la materia, en las que se determinó la inconstitucionalidad de la resolución del IFT que las declaró con poder sustancial en el mercado de servicio de televisión y audio restringidos en 35 municipios de México; esto, como resultado de la adquisición de su negocio residencial de fibra óptica directa al hogar y activos relacionados de Axtel, S.A.B. de C.V. en 2018. En caso de que la autoridad impugne esta resolución, las Demandantes continuarían defendiendo la resolución y buscarán ampliar los efectos de su protección.

### Acuerdo de finalización de un litigio

El 5 de marzo de 2018, una demanda colectiva fue interpuesta ante el Tribunal de Distrito de Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York (la “Corte de Distrito”), alegando violaciones a la ley de valores en relación con presuntas declaraciones engañosas y/u omisiones en la divulgación pública de información por parte de la Compañía. La demanda alega que la Compañía y dos de sus ejecutivos no revelaron su presunta participación en actividades relacionadas con el soborno a ciertos ejecutivos de la FIFA, e indebidamente se abstuvo de revelar las deficiencias en el control interno sobre la presentación de sus reportes financieros al 31 de diciembre de 2016.

El 17 de mayo de 2018, la Corte de Distrito designó a un demandante principal para la clase putativa de accionistas. El 6 de agosto de 2018, el demandante principal presentó una demanda modificada. Por consiguiente, la Compañía presentó una moción para desestimar dicha demanda modificada. El 25 de marzo de 2019, la Corte de Distrito emitió la decisión de negar a la Compañía la moción para desestimar la demanda, indicando que las alegaciones del demandante, de ser ciertas, serían suficientes para respaldar un reclamo. Las partes comenzaron a intercambiar documentos en el proceso de reproducción de documentos (*discovery*) y dicho proceso continuó hasta 2022. El 8 de junio de 2020, la Corte de Distrito emitió la negativa de certificación de la clase, considerando como inadecuado al representante de la misma. El 29 de junio de 2020, la Corte de Distrito emitió una decisión respecto al otorgamiento de la certificación de la clase a un nuevo representante de la misma. La Compañía solicitó autorización para presentar apelación respecto de la orden de la Corte de Distrito.

Con fecha 6 de octubre de 2020, la Corte de Apelaciones del Segundo Circuito (la “Corte de Apelaciones”) negó dicha autorización para apelar la orden de la Corte de Distrito para certificar la clase.

El 19 de mayo de 2021, la Corte de Distrito emitió una orden descalificando al representante legal de la clase, otorgando una suspensión temporal del proceso por 30 días, a efecto de que el representante de la clase pudiese identificar el reemplazo de su representante legal. El 17 de junio de 2021, la Corte de Distrito concedió la solicitud del representante de la clase y del representante legal descalificado de extender la suspensión temporal por 60 días adicionales. El 18 de junio de 2021, una petición de revisión de mandato u orden judicial (*writ of mandamus*) fue presentada en la Corte de Apelaciones buscando la rehabilitación del representante legal descalificado. El 23 de junio de 2021, la Corte de Apelaciones concedió la solicitud para la suspensión del procedimiento en la Corte de Distrito, en espera de la decisión de la Corte de Apelaciones sobre la petición de revisión de mandato u orden judicial. El 24 de agosto de 2021, la Corte de Apelaciones negó la petición. El 14 de septiembre de 2021, el caso regresó a la Corte de Distrito. El 8 de octubre de 2021, la Corte de Distrito designó a un nuevo representante legal de la clase. El 22 de octubre de 2021, la Compañía presentó una solicitud para definir el periodo de la clase. El 31 de marzo de 2022 concluyó el proceso de reproducción de documentos (*discovery*), con algunas excepciones.

El 20 de julio de 2022, la Corte de Distrito emitió su decisión respecto de la moción presentada por la Compañía para definir la clase, estableciendo que el periodo de la clase es del 11 de abril de 2013 al 17 de noviembre de 2017, incluyendo esta última fecha. El 3 de agosto de 2022, la Compañía presentó una petición ante la Corte de Apelaciones solicitando autorización para apelar la orden de la Corte de Distrito. El 5 de agosto de 2022, la Compañía presentó una solicitud de juicio sumario (*summary judgment*).

El 23 de noviembre de 2022, la Compañía anunció que había llegado a un acuerdo en principio para resolver la demanda colectiva. Como se anunció, la Compañía estará pagando aproximadamente U.S.\$21.5 millones del monto total del acuerdo, siendo el remanente fondeado a través de las pólizas de seguro de la Compañía. Según se especificó en el referido anuncio, si bien Televisa considera que las reclamaciones de la demanda no tienen mérito, también reconoce que eliminar esta distracción, gastos y el riesgo de continuar con el litigio, es en el mejor interés de la Compañía y sus accionistas. El 28 de diciembre de 2022, las partes celebraron un memorando de entendimiento (*memorandum of understanding*) para documentar los acuerdos en principio. El 28 de febrero de 2023 las partes celebraron un acuerdo de transacción (*settlement agreement*) para resolver completamente y transaccionar las reclamaciones de la clase, el cual fue presentado en esa misma fecha por el demandante principal ante la Corte de Distrito, en conjunto con una solicitud para autorización preliminar del arreglo. El 17 de marzo de 2023, la Corte de Distrito sostuvo una conferencia para discutir la solicitud de autorización preliminar del arreglo. La Corte de Distrito solicitó a las partes revisar el acuerdo de transacción para clarificar ciertos aspectos relacionados con la potencial adjudicación de los honorarios de abogados. La Compañía está trabajando con el demandante principal para entregar a la Corte de Distrito una versión revisada del acuerdo de transacción que atienda las directrices de la Corte de Distrito. El arreglo está sujeto a autorización de la Corte de Distrito, la notificación a los demandantes, y el cumplimiento de ciertas condiciones habituales para su efectividad.

En el cuarto trimestre de 2022, la Compañía reconoció una provisión para la finalización de este litigio colectivo por un monto de U.S.\$95.0 millones (\$1,850,220), y una cuenta por cobrar por un reembolso respectivo por un monto de U.S.\$73.5 millones (\$1,431,486) que serán financiados por los contratos de seguros de la Compañía, los cuales fueron clasificados como pasivo circulante y activo circulante, respectivamente, en el estado de situación financiera consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2022. El monto neto de U.S.\$21.5 millones (\$425,762) fue reconocido en otros gastos en el estado consolidado de resultados del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (ver Nota 22).

### Contingencias

El 27 de abril de 2017, la autoridad fiscal en el uso de sus facultades de comprobación, inició una revisión de gabinete a la Compañía, con el propósito de comprobar el cumplimiento de las disposiciones fiscales por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, en materia de las contribuciones federales como sujeto directo del *Impuesto Sobre la Renta* ("ISR"), *Impuesto Empresarial a Tasa Única* e *Impuesto al Valor Agregado*. El 25 de abril de 2018, la autoridad dio a conocer las observaciones determinadas como resultado de la citada revisión, que pudieran entrañar el incumplimiento del pago de las contribuciones antes mencionadas. El 25 de mayo de 2018, mediante escrito presentado ante la autoridad se hicieron valer argumentos y se ofrecieron pruebas para desvirtuar las observaciones asentadas por la misma. El 27 de junio de 2019, se notificó a la Compañía el resultado de la auditoría, determinando un crédito fiscal por la cantidad de \$682 millones de pesos por concepto de ISR, multas, recargos y actualizaciones. En contra de dicho crédito, el 22 de agosto de 2019, se interpuso un proceso administrativo (*recurso de revocación*) ante el área Jurídica de las Autoridades Fiscales, mismo que se encuentra en proceso de resolución. A la fecha de este reporte, no hay elementos para indicar si el resultado puede ser adverso a los intereses de la Compañía.

El 1 de junio de 2016, la autoridad fiscal inició un procedimiento de una visita domiciliaria a una subsidiaria indirecta de la Compañía que lleva a cabo operaciones en el negocio de Juegos que se presenta en el segmento de Otros Negocios, con el propósito de comprobar el cumplimiento de las disposiciones fiscales por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, en materia de las contribuciones federales como sujeto directo, así como en su carácter de retenedor. El 24 de abril de 2017, la autoridad informó los hechos y omisiones detectados durante el desarrollo del proceso de fiscalización que pudieran entrañar el incumplimiento del pago de las contribuciones antes mencionadas. El 30 de mayo de 2017, mediante escrito presentado ante la autoridad se hicieron valer argumentos y se ofrecieron pruebas para desvirtuar los hechos u omisiones consignados en la última acta parcial. El 21 de junio de 2019, se notificó a dicha subsidiaria el resultado de la auditoría, determinando un crédito fiscal por la cantidad de \$1,334 millones de pesos esencialmente en materia de IEPS; el 16 de agosto de 2019, se interpuso un proceso administrativo (*recurso de revocación*) ante el área Jurídica de las Autoridades Fiscales. El 7 de enero de 2021, fue notificada la resolución al recurso en comento, en la cual, se confirmó la resolución recurrida. El 19 de febrero de 2021 se presentó ante la Segunda Sala Regional en Puebla del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, un juicio de nulidad en contra de la resolución dictada en el recurso de revocación de referencia, misma que se encuentra actualmente pendiente de resolución. A la fecha de este reporte, no hay elementos para indicar si el resultado puede ser adverso a los intereses de la Compañía.

El 12 de agosto de 2019, la autoridad fiscal (Auditoría de Comercio Exterior) en uso de sus facultades de comprobación, inició una revisión de gabinete a una de las subsidiarias indirectas de la Compañía (Cablebox, S.A. de C.V.), con el propósito de comprobar que en la importación de mercancías se cumplió con el pago correcto de las contribuciones y aprovechamientos, así como verificar el cumplimiento de las regulaciones y restricciones no arancelarias, aplicables a 26 operaciones de comercio exterior realizadas durante el ejercicio fiscal 2016. El 30 de abril de 2020, la autoridad dio a conocer las observaciones determinadas como resultado de la revisión citada anteriormente, que podrían derivar en el incumplimiento del pago de las contribuciones referidas. El 30 de abril de 2020, la autoridad fiscal dio a conocer las observaciones determinadas como resultado de la citada revisión, que pudieran entrañar el incumplimiento a diversas disposiciones de la Ley Aduanera. El 2 y 29 de junio de 2020, mediante escritos presentados ante la autoridad se hicieron valer argumentos y se ofrecieron pruebas para desvirtuar las observaciones asentadas por la misma. El 16 de julio de 2020, se notificó a la Compañía el resultado de la auditoría, determinando un crédito fiscal por la cantidad de \$290 millones de pesos, por concepto de multa, consistente en el 70% del valor comercial de las mercancías sujetas a revisión, por la supuesta omisión en el cumplimiento de la NOM-019-SCFI-1998, así como en el importe del valor comercial de las mercancías ante la imposibilidad material de que pasen a propiedad del Fisco Federal. En contra de dicho crédito, el 27 de agosto de 2020, se interpuso un proceso administrativo (recurso de revocación) ante el área Jurídica de las Autoridades Fiscales, mismo que se encuentra en proceso de resolución. A la fecha de este reporte, no hay elementos para indicar si el resultado puede ser adverso o favorable a los intereses de la Compañía.

El 29 de julio de 2019, la autoridad fiscal (Auditoría de Comercio Exterior) en uso de sus facultades de comprobación, inició una revisión de gabinete a una de las subsidiarias indirectas de la Compañía (CM Equipos y Soporte, S.A. de C.V.), con el propósito de comprobar que en la importación de mercancías se cumplió con el pago correcto de las contribuciones, regulaciones y restricciones no arancelarias, incluyendo normas oficiales mexicanas, aplicables a 32 operaciones (pedimentos) de comercio exterior realizadas durante el ejercicio fiscal 2016. El 10 de julio de 2020, la autoridad dio a conocer las observaciones determinadas como resultado de la revisión citada anteriormente, que podrían dar lugar en una determinación de incumplimiento en el pago de las contribuciones referidas. Hasta el 21 de agosto de 2020, mediante escrito presentado ante la autoridad se hicieron valer argumentos y se ofrecieron pruebas para desvirtuar las observaciones asentadas por la misma. El 28 de mayo de 2021, se notificó a la subsidiaria el resultado de la auditoría, determinando un crédito fiscal por la cantidad de \$256.3 millones de pesos, por concepto de multa, consistente en el 70% del valor comercial de las mercancías sujetas a revisión, por la supuesta omisión en el cumplimiento de la NOM-019-SCFI-1998, NOM-EM-015-SCFI-2015 y la NOM-024-SCFI-2013, así como en el importe del valor comercial de las mercancías ante la imposibilidad material de que pasen a propiedad del Fisco Federal. En contra de dicho crédito, el 12 de julio de 2021, se interpuso un proceso administrativo (recurso de revocación) ante el área Jurídica de las Autoridades Fiscales, mismo que se encuentra en proceso de resolución. A la fecha de estos estados financieros, no hay elementos para indicar si el resultado puede ser adverso o favorable a la Compañía.

El 19 de junio de 2020, la autoridad fiscal inició un procedimiento de una subsidiaria indirecta de la Compañía que lleva a cabo operaciones en el negocio de fútbol. El propósito de esta auditoría fiscal fue para verificar el cumplimiento de las disposiciones fiscales por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, en materia de las contribuciones federales como sujeto directo, así como su retención en materia del impuesto sobre la renta e impuesto al valor agregado, y como retenedor en materia del impuesto sobre la renta e impuesto al valor agregado. El 9 de agosto de 2022, la autoridad informó a la subsidiaria los hechos y omisiones detectados durante el desarrollo del proceso de fiscalización que pudieran entrañar el incumplimiento del pago de las contribuciones antes mencionadas. El 8 de diciembre de 2022, se notificó a dicha subsidiaria el resultado de la auditoría, determinando un crédito fiscal por la cantidad de \$575 millones de pesos por concepto de impuesto sobre la renta, correspondiente al ejercicio fiscal de 2014. En contra de dicho crédito el 31 de enero de 2023 se interpuso un proceso administrativo (*recurso de revocación*) ante el área Jurídica de las Autoridades Fiscales, mismo que se encuentra en proceso de resolución. A la fecha de estos estados financieros, la Compañía no ha determinado si el resultado puede ser adverso o favorable a los intereses de la Compañía.

Los asuntos descritos en los párrafos anteriores no requirieron el reconocimiento de una provisión al 31 de diciembre de 2022.

Existen diversas acciones legales y reclamaciones pendientes en contra del Grupo, que han sido interpuestas en el curso ordinario de sus negocios. En opinión de la administración de la Compañía, ninguna de estas acciones y reclamaciones se estima ahora que vaya a tener un efecto material adverso sobre los estados financieros del Grupo en su conjunto; sin embargo, la administración de la Compañía no puede predecir el resultado final de cualquiera de estas acciones legales y reclamaciones.

## 28. Utilidad neta de operaciones discontinuadas

Las operaciones del anterior segmento de Contenidos y del negocio de producción y distribución de largometrajes del Grupo fueron discontinuadas el 31 de enero de 2022, en relación con el cierre de la Transacción TelevisaUnivision. Como resultado, los estados de resultados consolidados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, presentan los resultados de las operaciones del anterior segmento de Contenidos y del negocio de producción y distribución de largometrajes del Grupo como utilidad neta de las operaciones discontinuadas por el mes terminado el 31 de enero de 2022, y por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020. En consecuencia, los estados de resultados consolidados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido modificados respecto a los previamente reportados por la Compañía por dichos periodos, para presentar los resultados de operaciones discontinuadas de los negocios dispuestos por el Grupo el 31 de enero de 2022 (ver Nota 3).

La utilidad de operaciones discontinuadas, neta, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se presenta como sigue:

	<b>2022</b>	2021	2020
Utilidad de operaciones discontinuadas, neta	\$ 156,655	\$ 8,529,547	\$ 6,092,662
Ganancia (pérdida) por disposición de operaciones discontinuadas, neta	<b>56,065,530</b>	(1,943,647)	—
Utilidad de operaciones discontinuadas, neta	<b>\$ 56,222,185</b>	\$ 6,585,900	\$ 6,092,662

La utilidad neta de operaciones discontinuadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se presenta como sigue:

	<b>2022</b>	2021	2020
Ingresos	\$ 2,302,875	\$ 35,822,423	\$ 32,457,395
Costos de ventas y gastos de operación	<b>1,922,035</b>	22,818,205	20,973,331
Utilidad antes de otros gastos	<b>380,840</b>	13,004,218	11,484,064
Otros gastos, neto	<b>19,796</b>	397,584	394,994
Utilidad de operación	<b>361,044</b>	12,606,634	11,089,070
(Gasto) ingreso financiero, neto	<b>(137,251)</b>	151,788	(627,403)
Participación en la utilidad de asociadas, neto	—	847	—
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<b>223,793</b>	12,759,269	10,461,667
Impuestos a la utilidad	<b>67,138</b>	4,229,722	4,369,005
Utilidad de operaciones discontinuadas, neta	<b>\$ 156,655</b>	\$ 8,529,547	\$ 6,092,662

En relación con la Transacción TelevisaUnivision, el Grupo reconoció una utilidad por disposición de operaciones discontinuadas por un monto de \$93,066,741 en su estado de resultados consolidado por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, comprende una consideración en efectivo recibida de TelevisaUnivision por un monto total de U.S.\$2,971.3 millones de dólares (\$61,214,741); una consideración en la forma de acciones comunes y preferentes de TelevisaUnivision, por un monto total de U.S.\$1,500.0 millones de dólares (\$30,912,000); y una consideración en efectivo recibida de Tritón Comunicaciones, S.A. de C.V., una empresa propiedad de la familia Azcárraga, por un monto de \$940,000, relacionado con la compra de los derechos para la producción del contenido de noticias para México. La ganancia por disposición de operaciones discontinuadas relacionada con la Transacción TelevisaUnivision, neta de impuestos a la utilidad ascendió a \$56,065,530, por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y una pérdida de \$1,943,647 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, y consistió en la consideración total recibida por el Grupo por las acciones de aquellas compañías que fueron dispuestas por el Grupo el 31 de enero de 2022, y otros activos netos y derechos que fueron transferidos por el Grupo a TelevisaUnivision y Tritón, menos el valor contable de estos activos netos consolidados al 31 de enero de 2022, y los gastos relacionados e impuestos a la utilidad incurridos por el Grupo en relación con la Transacción de TelevisaUnivision por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (ver Nota 3).

La ganancia (pérdida) en disposición de operaciones discontinuadas, neta, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta como sigue:

	<b>2022</b>	2021
Ganancia (pérdida) en disposición de operaciones discontinuadas antes de impuestos a la utilidad	\$ 75,192,421	\$ (1,100,645)
Impuestos a la utilidad	<b>19,126,891</b>	843,002
Ganancia (pérdida) en disposición de operaciones discontinuadas, neta	<b>\$ 56,065,530</b>	\$ (1,943,647)

El valor contable total de los activos netos consolidados dispuestos por el Grupo el 31 de enero de 2022, en relación con la Transacción TelevisaUnivision se presenta como sigue:

2022

**ACTIVOS**

## Activos circulantes:

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(1,890,141)
Documentos y cuentas por cobrar a clientes, neto		(1,997,862)
Otras cuentas, impuestos y documentos por cobrar, neto		(2,388,939)
Derechos de transmisión y programación		(7,162,846)
Otros activos circulantes		(2,312,941)
<b>Total activos circulantes</b>		<b>(15,752,729)</b>

## Activos no circulantes:

Derechos de transmisión y programación	(8,513,024)
Inversiones en instrumentos financieros	(1,721,654)
Propiedades, planta y equipo, neto	(3,955,680)
Activos por derecho de uso, neto	(2,179,704)
Activos intangibles y crédito mercantil, neto	(623,818)
Impuestos a la utilidad diferidos	(7,847,995)
Otros activos	(9,716)
<b>Total activos no circulantes</b>	<b>(24,851,591)</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ (40,604,320)</b>

**PASIVOS**

## Pasivos circulantes:

Porción circulante de pasivos por arrendamiento	\$	470,686
Cuentas por pagar a proveedores y gastos acumulados		6,856,041
Depósitos y anticipos de clientes		2,071,060
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		5,383,763
Otros pasivos circulantes		1,983,995
<b>Total pasivos circulantes</b>		<b>16,765,545</b>

## Pasivos no circulantes:

Pasivos por arrendamiento, neto de porción circulante	1,703,747
Beneficios post-empleo	1,105,376
Otros pasivos no circulantes	4,246,327
<b>Total pasivos no circulantes</b>	<b>7,055,450</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>23,820,995</b>

**Activos netos por desconsolidación**

<b>Total activos netos</b>	<b>\$ (13,184,758)</b>
----------------------------	------------------------

Consideración recibida en efectivo	\$	67,985,597
Efectivo y equivalentes de efectivo dispuestos		(1,890,143)
<b>Flujo de efectivo neto</b>	<b>\$</b>	<b>66,095,454</b>

**Flujo de efectivo generados (utilizados) por operaciones discontinuadas**

	<b>2022</b>	2021	2020
Flujos netos de efectivo generados en actividades de operación	\$ —	\$ 6,993,434	\$ 4,546,516
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión	66,025,838	(2,016,523)	(864,053)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(15,218)	(758,999)	(757,024)
<b>Flujos netos de efectivo</b>	<b>\$ 66,010,620</b>	<b>\$ 4,217,912</b>	<b>\$ 2,925,439</b>

## 29. Impacto de COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus (“COVID-19”) como pandemia. La mayoría de los gobiernos del mundo están implementando diferentes medidas restrictivas para contener la propagación de esta pandemia. Esta situación está afectando significativamente a la economía global, incluyendo a México, debido a la interrupción o desaceleración de las cadenas de suministros y el incremento de la incertidumbre económica, como queda evidenciado por el incremento de la volatilidad de los precios de los activos, tipos de cambio, e incrementos/decrementos en las tasas de interés a largo plazo. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la crisis financiera causada por la pandemia COVID-19 sigue teniendo un efecto negativo en el negocio del Grupo, la situación financiera y los resultados de operación y actualmente es difícil predecir la magnitud del impacto en el futuro. La administración de la Compañía continuará evaluando los posibles efectos adversos de COVID-19, incluido el monitoreo de los indicadores y las pruebas de deterioro, pronósticos y presupuestos, valores razonables y/o flujos de efectivo futuros estimados relacionados con la recuperación de activos financieros y no financieros significativos de sus segmentos de negocios. A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados condensados no auditados, la administración de la Compañía no puede predecir el impacto adverso de COVID-19 en los estados financieros consolidados del Grupo por el año que terminará el 31 de diciembre de 2022.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la pandemia por COVID-19 sigue teniendo un efecto negativo en el negocio de la Compañía, posición financiera y resultados de operaciones, y es actualmente difícil predecir la magnitud del impacto que tendrá en el futuro.

La administración de la Compañía no puede asegurar que las condiciones en mercados de financiamiento bancario, de capital u otros mercados financieros, no seguirán deteriorándose como resultado de la pandemia; o que el acceso a capital y a otras fuentes de financiamiento de la Compañía no se restringirá, lo que podría afectar de forma negativa la disponibilidad y los términos de futuros créditos, renovaciones o refinanciamientos. Asimismo, el deterioro de las condiciones económicas mundiales como resultado de la pandemia podría, en última instancia, reducir la demanda de los productos del Grupo a través de sus segmentos a medida que sus clientes y usuarios reduzcan o pospongan su gasto.

La mayoría de las actividades económicas no esenciales están abiertas. Sin embargo, un resurgimiento de COVID-19, un incremento en las tasas de infección o el efecto de nuevas variantes, podría detonar que las autoridades vuelvan a imponer restricciones en actividades no esenciales, incluyendo sin limitar suspensiones temporales o reglas adicionales que pudieran ser costosas o gravosas de implementar, lo que puede afectar las operaciones de la Compañía. La magnitud del impacto continuo de COVID-19 y sus nuevas y emergentes variantes en los negocios del Grupo dependerá de la duración e intensidad de la pandemia de COVID-19, el impacto de las acciones del gobierno federal, de los gobiernos estatales y locales y de los gobiernos extranjeros, el comportamiento de los consumidores como respuesta ante la pandemia de COVID-19 y a las acciones gubernamentales, así como las condiciones económicas y operativas a raíz del COVID-19. Debido a la naturaleza cambiante e incierta de la pandemia de COVID-19 y el riesgo de nuevas variantes, la administración de la Compañía no puede estimar en su totalidad el impacto que la pandemia de COVID-19 tendrá en los negocios del Grupo, su situación financiera y resultados de operación a corto, mediano o largo plazo.

## 30. Eventos después del periodo del reporte

En febrero de 2023, el Consejo de Administración de la Compañía aprobó una propuesta de dividendo de \$0.35 por CPO pagadero en el segundo trimestre del 2023, sujeto a aprobación de los accionistas de la Compañía.

En febrero de 2023, Sky contrató una línea de crédito revolvente con un banco mexicano hasta por un monto de \$1,000,000, con vencimiento en 2028, cuyos fondos podrán ser utilizados para fines corporativos, incluyendo el pago de deuda. Según los términos de esta línea de crédito revolvente, Sky debe cumplir con ciertas obligaciones y razones de cobertura financiera. En marzo de 2023, Sky pagó al vencimiento la porción restante de los préstamos con dos bancos mexicanos por un monto de \$1,000,000 con efectivo disponible por un monto de \$600,000 y fondos de esta línea de crédito revolvente por un monto de \$400,000, con intereses pagaderos mensualmente a la tasa de interés anual de TIIE más 0.85%. Al 31 de marzo de 2023, el monto no utilizado de esta línea de crédito revolvente ascendía a \$600,000.