

**IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS
AMÉRICAS, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
con informe de los auditores independientes

**IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMÉRICAS, S.A.P.I. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de cambios en el capital contable
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Construyendo un mejor
entorno de negocios

Av. Ejército Nacional 843-B Tel: +55 5283 1300
Antara Polanco Fax: +55 5283 1392
11520 Mexico ey.com/mx

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
Impulsora de Centros de Entretenimiento
de las Américas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Impulsora de Centros de Entretenimiento de las Américas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018, el estado consolidado de resultados, el estado de cambios en el capital contable y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Entretenimiento de las Américas, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) vigentes a esa misma fecha.

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 del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el "*Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores*" ("*Código de Ética del IESBA*") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el "*Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos*" ("*Código de Ética del IMCP*") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía 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 Normas de Información Financiera Mexicanas, 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 de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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 de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

3.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos 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 de la Compañía 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como 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.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited

C.P.C. Julio César López Casillas

Ciudad de México
15 de abril de 2019

IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMERICAS, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

(Cifras en pesos mexicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Activo		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 2)	\$ 182,647,543	\$ 263,389,461
Clientes	25,794,611	24,339,729
Deudores	76,146,040	128,199,770
Impuesto al Valor Agregado por recuperar	237,823,557	221,782,688
Impuesto Sobre la Renta por recuperar	19,717,884	19,480,674
Anticipo a proveedores	11,402,074	8,387,185
Partes relacionadas (Nota 3)	1,543,069,086	1,158,478,790
Inventarios (Nota 4)	48,649,593	38,044,124
Gastos y pagos anticipados por amortizar, neto	9,906,367	9,280,446
Total activo circulante	2,155,156,755	1,871,382,867
Activo no circulante:		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (Nota 5)	2,774,567,626	2,805,718,334
Propiedades de inversión (Nota 6)	862,474,066	875,870,186
Partes relacionadas (Nota 3)	-	8,539,603
Pagos anticipados, neto	151,317,634	101,318,901
Depósitos en garantía	38,016,831	35,221,604
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 11)	1,906,967	22,649,234
Total activo no circulante	3,828,283,124	3,849,317,862
Total activo	5,983,439,879	5,720,700,729
Pasivo y capital contable		
Pasivo a corto plazo:		
Préstamos bancarios (Nota 7)	\$ 190,250,553	\$ 207,546,057
Partes relacionadas (Nota 3)	113,097,301	69,309,681
Proveedores	512,139,565	343,831,814
Ingresos diferidos por apuestas futuras	24,122,047	11,379,767
Otras cuentas por pagar	1,964,945	1,886,117
Provisiones y pasivos acumulados (Nota 8)	193,424,630	237,764,322
Impuesto al Valor Agregado por pagar	225,611,836	221,029,614
Impuesto Sobre la Renta por pagar	66,694,047	46,437,895
Impuestos por pagar	78,465,004	93,043,682
Total pasivo a corto plazo	1,405,769,928	1,232,228,949
Pasivo a largo plazo		
Préstamos bancarios (Nota 7)	-	190,250,553
Ingresos por realizar a largo plazo	18,655,733	24,554,542
Partes relacionadas (Nota 3)	53,733,107	53,733,107
Total pasivo a largo plazo	72,388,840	268,538,202
Total pasivo	1,478,158,768	1,500,767,151
Capital contable (Nota 10)		
Capital social	3,226,838,348	3,226,838,348
Prima en suscripción de acciones	64,337,913	64,337,913
Reserva legal	176,103,322	142,733,804
Resultados acumulados	177,653,995	118,633,142
Resultado del ejercicio	860,347,533	667,390,371
Total capital contable	4,505,281,111	4,219,933,578
Total pasivo y capital contable	\$ 5,983,439,879	\$ 5,720,700,729

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMERICAS, S.A.P.I. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados consolidados de resultados

(Cifras en pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ventas	\$ 5,148,799,495	\$ 4,986,262,737
Ingresos por servicios	1,056,186	5,681,086
	5,149,855,678	4,991,943,823
Costos de operación	(2,701,852,855)	(2,821,944,887)
Utilidad bruta	2,452,948,223	2,170,128,194
Gastos de administración	(2,158,917)	(10,913,042)
Gastos de operación	(830,582,034)	(817,383,082)
Depreciación y amortización	(529,559,414)	(445,388,870)
Otros ingresos, neto	62,679,542	9,145,130
Utilidad de operación	1,148,382,003	905,459,072
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses a favor, neto	38,271,235	13,575,452
(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(5,024,984)	7,556,501
	33,246,251	21,131,953
Utilidad antes de impuestos	1,181,628,254	926,591,025
Impuestos a la utilidad del ejercicio (Nota 10)	(321,280,721)	(259,200,654)
Utilidad neta	\$ 860,347,533	\$ 667,390,371

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMERICAS, S.A.P.I. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en pesos mexicanos)

	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 3,226,838,348	\$ 64,337,913	\$ 115,438,946	\$ 545,928,000	\$ 3,952,543,207
Incremento en la reserva legal (Nota 10)	-	-	27,294,858	(27,294,858)	-
Dividendos pagados (Nota 10)	-	-	-	(400,000,000)	(400,000,000)
Utilidad neta	-	-	-	667,390,371	667,390,371
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,226,838,348	64,337,913	142,733,804	786,023,513	4,219,933,578
Incremento en la reserva legal (Nota 10)	-	-	33,369,518	(33,369,518)	-
Dividendos pagados (Nota 10)	-	-	-	(575,000,000)	(575,000,000)
Utilidad neta	-	-	-	860,347,533	860,347,533
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 3,226,838,348	\$ 64,337,913	\$ 176,103,322	\$ 1,038,001,528	\$ 4,505,281,111

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMERICAS, S.A.P.I. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Cifras en pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 1,181,628,254	\$ 926,591,025
Partes en resultados que no afectaron efectivo		
Depreciación y amortización (Nota 5 y 6)	529,559,414	445,388,870
Bajas de activo fijo por cierre de salas (Nota 5)	12,953,946	9,595,884
Intereses a favor	(81,126,928)	(74,073,737)
Intereses a cargo	42,855,693	60,498,285
	1,685,870,379	1,368,000,327
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	47,583,958	(34,673,294)
Inventarios	(10,605,469)	(2,898,313)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(67,111,645)	63,273,895
Partes relacionadas	(108,386,778)	(152,407,694)
Costos por realizar	(1,738,651)	(2,054,533)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	65,386,675	(260,398,380)
Ingresos por realizar	6,843,471	(9,684,782)
Gastos diversos y por amortizar	1,112,730	85,111
Impuestos a la utilidad	(233,578,940)	(77,223,165)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	1,385,375,730	892,019,172
Actividades de inversión		
Inversión en mobiliario y equipo	(497,966,532)	(486,063,971)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(153,360,000)	-
Cobro de prestamos	-	100,000,062
Intereses cobrados	10,610,635	12,173,153
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(640,715,897)	(373,890,756)
Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(575,000,000)	(400,000,000)
Préstamos bancarios pagados	(207,546,057)	(207,546,057)
Intereses pagados	(42,855,694)	(60,498,285)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(825,401,751)	(668,044,342)
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(80,741,918)	(149,915,926)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	263,389,461	413,305,387
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 182,647,543	\$ 263,389,461

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPULSORA DE CENTROS DE ENTRETENIMIENTO DE LAS AMERICAS, S.A.P.I. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en pesos mexicanos, excepto que se indique otra denominación)

1. Operaciones y resumen de las principales políticas contables

Impulsora de Centros de Entretenimiento de Las Américas, S.A.P.I. de C.V. (ICELA o la Compañía) fue constituida el 21 de junio de 2002, bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos, con una duración de 99 años.

A partir del 9 de febrero de 2012, más de la mitad de las acciones con derecho a voto representativas del capital social de la Compañía, son detentadas por Codere México, S.A. de C.V., misma que ejerce control y tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

El periodo de operaciones de la Compañía y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

La Compañía no tiene empleados y los servicios administrativos y de operación que requiere le son proporcionados por un tercero; consecuentemente, no tiene obligaciones laborales.

La emisión de los estados financieros consolidados y las notas correspondientes fue autorizada por el director de finanzas, Sr. Luis Fernando Noguez Ostria el día 15 de abril de 2019. Estos estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el Consejo de Administración, y la Asamblea de Accionistas. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros adjuntos. Los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esta fecha.

Políticas contables significativas aplicadas

a) Cumplimiento con Normas de Información Financiera mexicanas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

b) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que fueron adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007. Dichas partidas no monetarias incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

A partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, de acuerdo con la NIF B-10 "Efectos de la inflación". Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantiene un entorno no inflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos tres años es inferior al 26% (promedio anual de 8%). La última reexpresión por inflación reconocida en los estados financieros de la Compañía correspondió al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007.

A partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, de acuerdo con la NIF B-10 "Efectos de la inflación". Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantiene un entorno no inflacionario, debido a que la inflación acumulada de los últimos tres años es inferior al 26% (promedio anual de 8%). La última reexpresión por inflación reconocida en los estados financieros de la Compañía correspondió al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007.

La inflación de 2018 y 2017, determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) que publica, el Instituto Nacional de Geografía y Estadística (INEGI), se muestra a continuación:

	<u>Acumulado a 2017</u> (% de 2015, 2016 y 2017)	<u>Acumulado a 2018</u> (% de 2016, 2017 y 2018)	<u>Del periodo</u> (% de 2018)
Porcentajes de inflación	12.71%	14.96%	4.83%

De acuerdo a Normas de Información Financiera mexicanas, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

c) Consolidación e Inversión en asociadas y de otras inversiones permanentes

Las inversiones en asociadas se valúan inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable de ellas. Las inversiones en especie se reconocen con base en el valor razonable negociado, a menos que se trate de capitalización de deuda en cuyo caso la inversión es reconocida por el monto capitalizado. Se consideran asociadas aquellas inversiones en las que se tiene influencia significativa. La influencia significativa está determinada por: el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene la Compañía en la asociada, por la participación que la Compañía tiene en el consejo de administración de la asociada y por el intercambio de personal directivo que existe entre la Compañía y la Compañía asociada.

Los estados financieros de las compañías asociadas son preparados considerando el mismo periodo contable y las mismas políticas contables que las utilizadas en la elaboración de estos estados financieros.

Los estados financieros consolidados incluyen los de compañías sobre las que se tiene control y se ejerce influencia significativa.

3.

La tenencia accionaria en subsidiarias y asociada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Nombre	Relación	Porcentaje de tenencia accionaria	
		2018	2017
Administradora Mexicana de Hipódromo, S.A. de C.V.	Subsidiaria	100.00%	100.00%
Entretenimiento Recreativo, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Asociada	21.19%	21.19%

⁽¹⁾ La Compañía posee directa e indirectamente el 100% de tenencia accionaria de Entretenimiento Recreativo, S.A. de C.V., el 78.81% de la tenencia es de Administradora Mexicana de Hipódromo, S.A. de C.V. (AMHI) y AMHI es subsidiaria al 100% de la Compañía.

La subsidiaria y la asociada son consolidadas desde la fecha en la cual se adquirió el control directo o indirecto, dejándose de consolidar en el momento en que éste se ha perdido.

Los estados financieros de las compañías subsidiarias son preparados considerando el mismo periodo contable y empleando políticas contables consistentes.

Los saldos, inversiones y transacciones con subsidiarias han sido eliminados en estos estados financieros consolidados.

La actividad principal de las subsidiarias consiste en la organización, explotación y operación de todo tipo de juegos, apuestas y sorteos permitidos por la ley, así como la prestación de servicios relacionados.

d) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por juegos y apuestas y prestación de servicios

La actividad principal de la Compañía es la obtención de ingresos por operación de salas de juego, acceso y uso de las instalaciones y captación de apuesta y otras operaciones relacionadas.

Los ingresos se reconocen en el momento en que los servicios se transfieren al cliente por un monto que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios. En términos generales, la Compañía ha concluido que actúa como principal en sus contratos de ingresos.

La Compañía considera si existen otras obligaciones a cumplir por la operación de juegos y apuestas realizada con los clientes que sean obligaciones a cumplir separadas en las cuales debe asignarse una porción del precio de la transacción (programa de puntos de lealtad). Al determinar el precio de transacción por los servicios prestados correspondientes a juegos y apuestas, la Compañía no considera los efectos de la contraprestación variable, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a los clientes correspondientes a los puntos de lealtad.

Programa de puntos de lealtad de clientes

La Compañía opera un programa de puntos de lealtad, los "Círculo premia", el cual permite que los clientes acumulen puntos que puedan redimirse a cambio de créditos para seguir jugando y apostando en las máquinas de juego que tienen en las salas. Los puntos de lealtad dan lugar a una obligación a cumplir separada, ya que proporcionan un derecho material a los clientes. Sin embargo la Compañía no identifica la porción del precio de la transacción que se asigna a los puntos de lealtad otorgados a los clientes con base en precio de venta independiente relativo y no los reconoce como un pasivo hasta que los puntos sean redimidos. El 100% de los ingresos se reconocen al momento de realizar la transacción inicial.

Ingresos por venta de alimentos y bebidas

Los ingresos por venta de alimentos y bebidas se reconocen en el momento en que el control del bien es transferido al cliente, normalmente cuando se entregan los alimentos y bebidas. La compañía no maneja crédito en esta operación ya que el cliente debe de pagar el precio de los alimentos y bebidas para poder consumirlos.

e) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con las NIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que afectan a los importes reconocidos de ingresos, gastos, activos y pasivos y las revelaciones correspondientes, y a la revelación de los pasivos contingentes. La Compañía basó sus estimaciones en la información disponible cuando se formularon los estados financieros. Las incertidumbres sobre tales juicios y estimaciones pueden suponer que en ejercicios futuros se requiera algún ajuste significativo al valor en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y supuestos

A continuación, se describen los supuestos clave respecto al futuro, así como otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, las cuales tienen un riesgo significativo de suponer ajustes materiales al valor en libros de los activos y pasivos durante el siguiente ejercicio. La Compañía basó sus supuestos y estimaciones en los parámetros disponibles cuando se formularon los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y supuestos existentes sobre hechos futuros pueden sufrir alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que escapan del control de la Compañía. Dichos cambios se reflejan en los supuestos cuando se producen.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera no puedan ser valuados con base en precios de cotización en mercados activos, sus valores razonables se determinan mediante la utilización de técnicas de valuación, incluyendo el modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos utilizados en estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no lo sea, se requiere un grado de juicio para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

5.

Deterioro del valor de activos no financieros

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el valor razonable menos los costos de venta, o su valor de uso, el que sea mayor. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en información disponible sobre operaciones de ventas similares, hechas en condiciones entre partes independientes para bienes similares, o en precios de mercado observables, menos los costos incrementales de disposición del bien. El cálculo del valor de uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos cinco años o más considerando que las tasas de crecimiento no deben ser por más allá de cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los ingresos de fondos futuros esperados a la tasa de crecimiento utilizada con fines de extrapolación.

Otras revelaciones relativas al deterioro de activos no financieros de la Compañía se incluyen en:

- Inmuebles, mobiliario y equipo Nota 6
- Propiedades de inversión Nota 7

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes están representados principalmente por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos de alta liquidez, con vencimientos no mayores a 90 días. El efectivo es reconocido inicial y posteriormente a su valor razonable.

El efectivo mantenido en moneda extranjera se convierte utilizando el tipo de cambio de la fecha de cierre de los estados financieros. Los efectos de estas conversiones son reconocidos en el estado de resultados conforme son devengados.

g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles de la entidad al cobro de una contraprestación a cambio de la satisfacción de una obligación a cumplir que se origina por la venta de bienes o prestación de servicios.

Se considera que las cuentas por cobrar comerciales se consideran instrumentos financieros por cobrar (IFC) al estar basadas en un contrato, el cual establece las obligaciones de las contrapartes.

El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar se realiza al considerarse devengada la operación que les dio origen, lo cual ocurre cuando, para cumplir con los términos del contrato celebrado, se transfiere el control sobre los bienes o servicios acordados con la contraparte. Se reconocen sólo aquellas cuentas por cobrar por las cuales el ingreso correspondiente puede ser reconocido de conformidad con la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".

Las cuentas por cobrar se valúan en su reconocimiento inicial al precio de la transacción determinado con base en la NIF D-1 y en su reconocimiento posterior, al precio de la transacción pendiente de cobro.

Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de cierre. Las modificaciones en el importe de las cuentas por cobrar comerciales derivadas de las variaciones en el tipo de cambio se reconocen en el resultado integral de financiamiento.

Las cuentas por cobrar a cargo de partes relacionadas, que provengan de compra de bienes o servicios se presentan y revelan por separado, ya que la naturaleza del deudor les confiere una característica especial en cuanto a su exigibilidad.

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente cuando se devengan, representan importes que se originan por transacciones distintas a aquellas para las cuales fue constituida la entidad tales como (préstamos a accionistas, y a funcionarios y empleados, reclamaciones, impuestos por recuperar, cuando se tiene derecho a ellos de acuerdo con la ley correspondiente), las cuales se espera cobrar dentro de un plazo no mayor de un año posterior a la fecha del balance (o al ciclo operativo de la entidad en el caso que este ciclo exceda este periodo), presentándose en el activo a corto plazo.

Las otras cuentas por cobrar se valúan al importe al que la Compañía tiene derecho de cobro, que generalmente es su valor nominal en su reconocimiento inicial y al valor nominal pendiente de cobro, en su reconocimiento posterior.

h) Inventarios

Los inventarios se valúan a su costo o a su valor neto de realización, el menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra que se incurrieron para darles su ubicación y condición actual y se valúan de la siguiente manera:

- Alimentos y bebidas: al costo de adquisición de acuerdo con la fórmula de costos promedios.
- Repuestos de maquinaria y elementos del juego al costo de adquisición de acuerdo con la fórmula de costos históricos.

El valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de disposición y, en su caso, los costos de terminación estimados.

7.

La Compañía reconoce pérdidas por deterioro en el valor de los inventarios, cuando el valor neto de realización de los inventarios sea menor a su valor neto en libros, la Compañía reconoce una pérdida por deterioro, la cual se registra en el costo de ventas del periodo en que se presenta. Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 no se reconoció pérdida por deterioro en el valor de los inventarios.

Los anticipos a proveedores se reconocen como parte del saldo de los inventarios, cuando los riesgos y beneficios de los artículos adquiridos han sido transferidos a la Compañía.

i) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estima que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Compañía.

Una vez que el bien o servicio es recibido, la Compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del periodo, dependiendo sí se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generará un beneficio económico futuro.

La Compañía evalúa periódicamente la capacidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del periodo en que esto suceda.

j) Inmuebles, mobiliario y equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión

Los inmuebles, mobiliario y equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su valor de adquisición. En el caso de activos que requieren de un periodo sustancial para su uso, se capitaliza el resultado integral de financiamiento incurrido durante el periodo de construcción e instalación de los mismos.

El valor de adquisición de los inmuebles, mobiliario y equipo, mejoras a locales, incluye los costos que se han incurrido inicialmente para ser adquiridos o construidos, así como los incurridos posteriormente para reemplazarlos o incrementar su servicio potencial. Si una partida de maquinaria y equipo se integra de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales importantes se deprecian durante sus vidas útiles individuales. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados a medida que se incurren.

La depreciación del mobiliario y equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión se determina sobre el valor de las propiedades, planta y equipo, utilizando el método de línea recta (al ser considerado por la administración de la Compañía que dicho método es el que mejor refleja el uso de dichos activos) y con base en su vida útil estimada como sigue:

	Vida útil estimada
Construcciones ⁽¹⁾	Según contrato
Mejoras a locales arrendados	Según contrato
Maquinaria	5 años
Aplicaciones informáticas	10 años
Instalaciones técnicas	10 años
Utillaje (herramientas)	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de transporte	4 años

⁽¹⁾ En este rubro de construcciones se registran las compras de activo fijo destinadas a las salas.

Los inmuebles, mobiliario y equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión, se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros), se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

El valor de los inmuebles, mobiliario y equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión, se revisa cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación, que es el mayor entre el precio de venta y su valor de uso (el cual es valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior el valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existieron indicios de deterioro.

Los inmuebles, mobiliario y equipo y mejoras a locales son inicialmente reconocidos al costo, incluyendo costos de transacción. Para la medición posterior, la Compañía optó por la alternativa del costo. Ver Nota 5.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reconocidas bajo el modelo del costo, incluyendo los costos de transacción.

La depreciación de las propiedades de inversión es determinada utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil, considerando las adquisiciones bajo arrendamiento financiero. Ver Nota 6.

El costo de adquisición de las propiedades de inversión que requieren de un periodo sustancial para estar en condiciones de uso, se incluye como parte del costo de adquisición y la capitalización del resultado integral de financiamiento atribuible el cual es devengado en el periodo sustancial.

9.

Las propiedades de inversión son evaluadas para determinar la existencia de indicios de deterioro en su valor. Los componentes de propiedades de inversión se presentan valuados a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro aplicables.

Las propiedades de inversión se dan de baja del estado de situación financiera en el momento de su disposición (es decir, en la fecha en que la contraparte obtiene el control) o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros procedentes de su disposición. La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconoce en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existieron indicios de deterioro por las propiedades de inversión.

k) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento de propiedades y equipo se clasifican como capitalizables si el contrato transfiere al arrendatario la propiedad del bien arrendado al término del arrendamiento, el contrato contiene una opción de compra a precio reducido, el periodo del arrendamiento es sustancialmente igual a la vida útil remanente del bien arrendado, o el valor presente de los pagos mínimos es sustancialmente igual al valor de mercado del bien arrendado, neto de cualquier beneficio o valor de desecho.

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos y las rentas devengadas se cargan a resultados conforme se incurren.

l) Pasivos, provisiones, pasivos contingentes y compromisos

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente y cuantificada en términos monetarios.

Cuando la Compañía espera que parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, por ejemplo por un contrato de seguro, tal reembolso se reconoce como un activo separado, pero solo cuando sea prácticamente segura su recepción. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta neto del reembolso en el estado de resultados.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del balance general y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

La Compañía reconoce un activo contingente en el momento en que la ganancia se realiza.

m) Fluctuaciones cambiarias

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio aplicable a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago, así como las derivadas de la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros, se aplican a resultados, excepto por aquellas fluctuaciones generadas por financiamientos en moneda extranjera que fueron destinados para la construcción de activos fijos y en los que se capitaliza el resultado integral de financiamiento durante la construcción de los mismos.

En la Nota 9 se muestra la posición en moneda extranjera al final del ejercicio y los tipos de cambio utilizados en la conversión de estos saldos.

n) Impuestos a la utilidad

Impuestos causado

El impuesto a la utilidad causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo. El impuesto causado es reconocido como un gasto en los resultados del periodo, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo, ya sea en otro resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

Impuesto diferido

La Compañía determina los impuestos a la utilidad diferidos con base en el método de activos y pasivos. Bajo este método, se determinan todas las diferencias que existen entre los valores contables y fiscales, a las cuales se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha del balance general, o bien, aquella tasa promulgada y establecida en las disposiciones fiscales a esa fecha y que estará vigente al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuestos diferidos se recuperarán o liquidarán, respectivamente.

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se evalúan periódicamente creando, en su caso, una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

11.

o) Presentación del estado de resultados

Los costos y gastos mostrados en el estado de resultados integral se presentan de acuerdo a su función, ya que esta clasificación permite evaluar adecuadamente el margen de utilidad bruta y operativa.

La presentación de la utilidad de operación no es requerida, sin embargo ésta se presenta ya que es un indicador importante en la evaluación del desempeño de la Compañía.

p) Capital contable

Los movimientos en el capital social, la reserva legal, la prima en venta de acciones, las utilidades (pérdida) acumuladas se reconocen a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, los movimientos efectuados con anterioridad al 1 de enero de 2008 considerando sus valores actualizados por la inflación respectiva.

Las aportaciones para futuros aumentos de capital de la Compañía que cumplen con los requisitos de la NIF C-11 "Capital contable" (que cuenten con un compromiso formal de la asamblea de accionistas, un número fijo determinado de acciones para el intercambio por un monto fijo de la aportación, entre otros) se reconocen como parte del capital contribuido. Las aportaciones para futuros aumentos de capital que no cumplen estos requisitos se reconocen como pasivos en el estado de situación financiera.

q) Objetivos y políticas de manejo de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía comprenden préstamos, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. El principal objetivo de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y proporcionar garantías para respaldar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen préstamos y otras cuentas por cobrar, así como el efectivo y depósitos a corto plazo que se derivan directamente de sus operaciones.

La Compañía está expuesta a (i) riesgo de mercado (que incluye riesgos de tasas de interés y riesgo de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera), (ii) riesgo de crédito y (iii) riesgo de liquidez.

(i) Riesgos de mercado

- Riesgo de tasa de interés, por las variaciones en la tasa de interés de mercado que afectan el valor de la deuda contratada y las obligaciones por arrendamientos.
- Riesgo de tipo de cambio, por las variaciones en el mercado de divisas que afectan el valor están denominados el efectivo, las cuentas por cobrar, partes relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar.

- Riesgo de precio de bienes genéricos (commodities) energéticos, debido a que algunos combustibles (tal como el gas, electricidad) que utiliza la compañía representan un insumo importante para llevar a cabo su operación.

(ii) Riesgo de crédito

- Riesgo de crédito, por el fallo en el cumplimiento de una contraparte (cliente, proveedor, parte relacionada o entidad financiera).

-

(iii) Riesgo de liquidez

-

- Riesgo de liquidez, debido a situaciones adversas en los mercados de deuda o capitales que dificulten o impidan la cobertura de las necesidades financieras necesarias para ejecutar adecuadamente su operación.

r) Nuevos pronunciamientos contables

Norma de Información Financiera (NIF) D-5 “Arrendamientos” (Vigente a partir del 1º de enero de 2019)

En diciembre de 2018, el CINIF emitió la nueva NIF D-5 “Arrendamientos” en donde el principio básico consiste en los dos aspectos siguientes:

a) El arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso de un activo subyacente y un pasivo por arrendamiento por su obligación de efectuar los pagos correspondientes al arrendamiento, a menos que el arrendamiento sea de corto plazo o que el activo subyacente sea de bajo valor

b) El arrendador debe clasificar sus contratos de arrendamiento en operativos o financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente. En los arrendamientos financieros, el arrendador da de baja el activo subyacente y reconoce una cuenta por cobrar. En los arrendamientos operativos, el arrendador no reconoce una baja del activo subyacente y reconoce los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos como ingresos, al devengarse.

La NIF D-5 introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a doce meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para efectuar los pagos por arrendamiento correspondientes.

Para los arrendatarios, tendrá los siguientes cambios más significativos:

13.

- El arrendatario deberá evaluar al comienzo de un contrato, si obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo determinado.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento y un activo por el derecho de uso por ese mismo monto.
- Para el arrendatario se sustituye la naturaleza de los gastos por arrendamientos operativos en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento. De esta manera se homologa el tratamiento del gasto por arrendamiento de todos los arrendamientos.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos, reduciendo las salidas de flujos de efectivo de actividades de operación e incrementando las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad o arrienda ese activo en vía de regreso. En lugar de reconocer la ganancia o pérdida en función de la clasificación del arrendamiento en vía de regreso, ahora el vendedor-arrendatario sólo debe reconocer como una venta los derechos transferidos al comprador-arrendador que no le regresan (valor residual no garantizado del arrendamiento).

El reconocimiento de los arrendamientos para el arrendatario cambia de manera importante, sin embargo para el arrendador no hay cambios importantes en relación al anterior Boletín D-5 "Arrendamientos", salvo por el requerimiento de revelaciones adicionales.

La NIF D-5 reemplaza al Boletín D-5 "Arrendamientos" ("Boletín D-5"), y la supletoriedad de la IFRIC 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento" ("IFRIC 4"). La NIF D-5 establece los principios para el reconocimiento, la valuación, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con el Boletín D-5. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores

personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso).

Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIF D-5 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual del Boletín D-5. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en el Boletín D-5 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIF D-5 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en el Boletín D-5.

La NIF D-5 entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIF D-1. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma con el enfoque retrospectivo total o mediante una transición retrospectiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones.

Transición a la NIF D-5 "Arrendamientos"

La Compañía adoptará la NIF D-5 retrospectivamente. La Compañía optará por aplicar la norma a los contratos que anteriormente fueron identificados como arrendamientos aplicando el Boletín D-5 y la IFRIC 4. Por lo tanto, la Compañía no aplicará la norma a los contratos que anteriormente no fueron identificados como arrendamientos aplicando el Boletín D-5 y la IFRIC

La Compañía optará por aplicar las exenciones propuestas por la norma respecto de contratos de arrendamiento en los cuales la vigencia del arrendamiento termina dentro de un periodo de 12 meses a partir de la fecha de aplicación inicial, y contratos de arrendamiento en los que el activo subyacente es de bajo valor. La Compañía tiene arrendamientos de cierto equipo de oficina (computadoras personales, impresoras y fotocopiadoras) que se consideran de bajo valor.

La Compañía se encuentra en proceso de realizar la evaluación y medición detallada del impacto de la NIF D-5, el impacto preliminar determinado asciende aproximadamente a \$1,396,617,854.

Mejoras a las NIF 2019

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

Nuevas normas y mejoras a las NIF que entraron en vigor a partir del 1º de enero de 2018 y 2017

La Compañía adoptó las nuevas normas de ingresos (NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y NIF D-2 "Costos por contratos con clientes") e instrumentos financieros (NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-3 "Cuentas por cobrar", NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura", NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" y NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" o "nuevas normas de instrumentos financieros") por primera vez. La naturaleza y efecto de los cambios derivados de la adopción de estas nuevas normas contables se describen a continuación.

A continuación, se muestra una descripción sobre los aspectos más relevantes de los pronunciamientos que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018:

Ingresos y costos por contratos con clientes

La NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes" ("NIF D-1") y la NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2"), eliminan la aplicación supletoria de la IAS 18, *Ingresos de Actividades Ordinarias*, y sus interpretaciones relacionadas y aplica, con excepciones limitadas a todos los ingresos por contratos con clientes.

La NIF D-1 establece un modelo de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que se reconozcan por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a sus clientes.

La NIF D-1 requiere que las entidades apliquen juicios, tomando en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a sus contratos con clientes. La NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" ("NIF D-2") establece la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además la norma requiere que se realicen amplias revelaciones.

La adopción de esta norma no tuvo impacto por la transición a NIIF 15 en el ejercicio 2018 ya que, como se indicaba en la nota 2.a.2.b) de las notas de las cifras anuales Consolidadas corporativas a 31 de diciembre de 2017, la nueva normativa en vigor no supone un cambio respecto a la política de reconocimiento de ingresos seguida por el Grupo.

En este sentido, en dicha nota se indicaba lo siguiente:

"La dirección ha realizado un análisis de los impactos de la entrada en vigor de la NIIF 15 y considera que, dado que el negocio del Grupo consiste en apuestas en efectivo de vencimiento inmediato, no existe diferencia en el concepto de cambio de control o transferencia de riesgos y beneficios, por lo que no tendrá impacto relevante en el reconocimiento de ingresos del grupo, que seguirán valorándose conforme al denominado "Gross gaming revenue" entendido como importes jugados netos de premios e importes correspondientes a "free play".

Instrumentos financieros

Las NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-3 "Cuentas por cobrar", NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", , NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar" y NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" sustituyen a los antiguos pronunciamientos sobre instrumentos financieros, para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, reuniendo en éstas normas, los tres principales aspectos de contabilidad de instrumentos financieros: clasificación y valuación, deterioro y contabilidad de coberturas.

La adopción de estas normas no tuvo efectos importantes en los estados financieros de la Compañía, ya que el total de las transacciones con clientes son en efectivo o mediante tarjeta de crédito y adicionalmente no existen contratos escritos o verbales que puedan generar obligaciones contractuales futuras.

Mejoras a las NIF 2018

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

(i) NIF B-2, Estado de flujos de efectivo

Se incluyó el requerimiento para que las entidades proporcionen revelaciones en las notas de los estados financieros, sobre los cambios relevantes en los pasivos considerados como parte de actividades de financiamiento, que hayan requerido o no, el uso de efectivo o equivalentes de efectivo. Se indica, preferentemente, el requerimiento de incluir una conciliación de los saldos inicial y final de dichas partidas, en adición a las revelaciones requeridas.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2018.

(ii) NIF B-10, Efectos de la inflación

Se incluyó el requerimiento de incluir en las notas de los estados financieros (hayan sido reexpresados o no), además del porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores y el porcentaje de inflación que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual, como inflacionario o no inflacionario, según corresponda; los siguientes porcentajes:

- Porcentaje acumulado de tres ejercicios que incluya los dos anuales anteriores y el del periodo al que se refieren los estados financieros, que servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.
- Porcentaje al que se refieren los estados financieros.

Las disposiciones de esta Mejora entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada para 2017.

17.

Los efectos contables de esta Norma en los estados financieros se describen en la Nota 1b).

(iii) NIF C-6, *Propiedades, planta y equipo* y NIF C-8, *Activos intangibles*

Se modifica la base en que la depreciación u amortización de un activo se realiza; siendo ahora que dicho método debe reflejar el patrón con base en el cual se espera que sean consumidos, y no obtenidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del componente de activo sujeto a depreciación o amortización.

Se establece que un método de depreciación o amortización basada en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos de activo. No obstante, a diferencia de la NIF C-6, la NIF C-8 permite utilizar un método basado en ingresos, en situaciones específicas.

Las disposiciones de estas Mejoras entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2018.

2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y sus equivalentes se describen a continuación:

	2018	2017
Efectivo en caja y bancos	\$ 40,947,543	\$ 129,689,461
Inversiones de realización inmediata	141,700,000	133,700,000
Total	<u>\$ 182,647,543</u>	<u>\$ 263,389,461</u>

Las inversiones de realización inmediata están representadas inversiones en instrumentos financieros de alta liquidez, con vencimientos no mayores a 90 días.

3. Partes relacionadas

Las compañías mencionadas en esta nota se consideran como afiliadas, ya que los accionistas de dichas compañías son también accionistas de la Compañía.

a) El saldo con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como sigue:

	2018	2017
Por cobrar a corto plazo:		
Codere México, S.A. de C.V.	\$ 833,147,336	\$ 662,461,112
Operadora Cantabria, S.A. de C.V.	210,517,635	148,804,274
Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V.	153,297,936	136,252,537
Make Pro, S.A. de C.V.	92,510,920	83,158,710
Libros Foráneos, S.A. de C.V.	85,163,671	58,957,718
Recreativos Marina, S.A. de C.V.	63,720,791	3,290,505
Operadora de Espectáculos Deportivos, S.A. de C.V.	34,626,701	25,246,215
Promojuegos de México, S.A. de C.V.	25,270,756	11,829,143
Representaciones de Exposiciones México, S.A. de C.V.	17,393,953	9,807,807
Creatividad y Espectáculos, S.A. de C.V.	4,962,878	5,136,222
Mio Games, S.A. de C.V.	4,672,700	4,060,998
Operadora de Centros de Espectáculos, S.A. de C.V.	3,663,403	410,651
Servicios Administrativos del Entretenimiento, S.A. de C.V.	3,449,103	-
Calle ICELA, S.A.P.I. de C.V.	3,486,786	3,010,170
Hípica de Panamá, S.A.	2,924,074	2,864,681
Servicios Corporativos CIE, S.A. de C.V.	2,210,350	250,759
Serinem México, S.A. de C.V.	688,084	676,168
Coderco, S.A. de C.V. Sofom E.N.R.	361,533	696,000
Hotel ICELA, S.A.P.I. de C.V.	293,136	253,067
Codere AP Suc Uruguay, S.A.	127,437	-
Servicios Compartidos en Alta Dirección, S.A. de C.V.	84,040	80,440
Otros**	495,863	1,231,613
	\$ 1,543,069,086	\$ 1,158,478,790

** Otros incluye a Hotel Entretenimiento las Américas S.A. de C.V., Centro de Convenciones las Américas, S.A. de C.V., Venta de Boletos por Computadora, S.A. de C.V., Bconnect Services, S.A. de C.V., Servicios Administrativos División Comercial, S.A. de C.V., Grupo Mantenimiento de Giros, Cie Servicios Profesionales, Administradora y Operadora de Parques de Diversiones, S.A. de C.V., Ocesa Presenta, S.A. de C.V., Promotodo México, S.A. de C.V., Enterteinvestments, S.A. de C.V., ETK Boletos, S.A. de C.V. y Ocesa Promotora, S.A. de C.V.

	2018	2017
Por cobrar a largo plazo:		
Make Pro, S.A. de C.V.	\$ -	\$ 6,529,331
Servicios Corporativos CIE, S.A. de C.V.	-	2,010,272
	\$ -	\$ 8,539,603

Las cuentas por cobrar a largo plazo que se tenían al 31 de diciembre de 2017 fueron clasificadas a corto plazo al 31 de diciembre de 2018 debido a que durante 2019 serán cobradas a las partes relacionadas.

Los saldos con partes relacionadas se consideran recuperables, por consiguiente, por los años que terminaron 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo ningún gasto derivado por incobrabilidad de saldos con partes relacionadas.

19.

	2017	2015
Por pagar a corto plazo:		
Servicios Corporativos CIE, S.A. de C.V.	\$ 25,866,411	\$ 25,843,581
Codere Newco, S.A.U.	29,215,515	10,232,527
Codere Apuestas España, S.L.U.	21,391,961	4,861,913
Creatividad y Espectáculos, S.A. de C.V.	11,889,876	11,889,876
Codere México, S.A. de C.V.	9,281,698	104,973
Alta Cordillera, S.A.	5,542,470	5,566,218
Servicios Compartidos en Alta Dirección, S.A. de C.V.	5,458,827	5,463,855
Representaciones de Exposiciones México, S.A. de C.V.	2,780,101	4,474,747
Promojuegos de México, S.A. de C.V.	510,000	-
Codere Colombia, S.A.	507,211	-
Make Pro, S.A. de C.V.	359,202	346,905
Mío Games, S.A. de C.V.	70,000	-
Operadora de Centros de Espectáculos, S.A. de C.V.	33,408	314,800
Otros	190,621	210,286
Total	\$ 113,097,301	\$ 69,309,681

** Otras incluye Centro de Convenciones las Américas, S.A. de C.V., Hotel Entretenimiento las Américas S.A. de C.V., Publitop de Occidente, S.A. de C.V., SAE Operaciones en Eventos, S.A. de C.V., Car Sport Racing, S.A. de C.V., Ocesa Promotora, S.A. de C.V., Servicios Compartidos en Alta Dirección, S.A. de C.V. y Servicio de Protección Privada Lobo, S.A. de C.V.

	2018	2017
Por pagar a largo plazo:		
Servicios Corporativos CIE, S.A. de C.V.	\$ 37,367,767	\$ 37,367,766
Servicios Compartidos en Alta Dirección, S.A. de C.V.	16,365,340	16,365,341
	\$ 53,733,107	\$ 53,733,107

Las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a servicios administrativos prestados a Servicios Administrativos del Hipódromo, S.A. de C.V. (SAHI) durante el periodo de 2012, sin embargo, dichos saldos no han sido pagados debido a que dicha compañía no ha tenido flujo de efectivo.

La Compañía tiene celebrados contratos de préstamo con partes relacionadas que devengan intereses a tasa TIIE + 5.01 puntos porcentuales. La duración de estos contratos es por un periodo mayor a un año, renovándose de manera automática por un periodo igual a menos que se dé por terminado mediante previo acuerdo por escrito entre las partes.

b) Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran las principales operaciones con partes relacionadas:

	2018	2017
Ingresos		
Patrocinios con:		
Make pro, S.A. de C.V.	\$ 34,380,904	\$ 34,031,435
Servicios con:		
Representaciones de Exposiciones México, S.A. de C.V.	222,375,314	192,203,149
Make Pro, S.A. de C.V.	144,953,484	22,496,161
Servicios Administrativos del Entretenimiento, S.A. de C.V.	22,430,539	22,533,839
Operadora Cantabria, S.A. de C.V.	12,487,588	29,860,203
Operadora de Centros de Espectáculos, S.A. de C.V.	6,328,457	5,524,275
Calle ICELA S.A.P.I. de C.V.	5,860,321	2,594,974
Libros Foráneos, S.A. de C.V.	4,700,569	15,281,066
Operadora de Espectáculos Deportivos, S.A. de C.V.	3,142,716	7,427,032
Codere México, S.A. de C.V.	2,036,576	406,931
Promojuegos de México, S.A. de C.V.	1,968,156	5,179,391
Servicios Corporativos CIE, S.A. de C.V.	1,664,720	16,645,830
Venta de Boletos por Computadora, S.A. de C.V.	741,133	-
Creatividad y Espectáculos, S.A. de C.V.	620,074	4,581,494
As Deporte, S.A. de .C.V	536,172	2,280,091
Mio Games, S.A. de C.V.	527,330	1,371,781
Hotel ICELA S.A.P.I. de C.V.	492,680	218,161
Serinem México, S.A. de C.V.	280,104	204,746
Recreativos Marina, S.A. de C.V.	247,913	487,651
SAE Operaciones en eventos, S.A. de C.V.	113,191	1,600
Hípica de Panamá, S.A. de C.V.	60,875	117,833
Servicios Compartidos en Alta Dirección, S.A. de C.V.	68,747	51,438
Ocesa Promotora, S.A. de C.V.	29,878	16,833
Sistema Central Inteligente CREA, S.A. de C.V.	22,713	-
OCESA Presenta, S.A. de C.V.	15,206	2,000
Promotodo, S.A. de C.V.	8,206	10,566
Enterteinvestments, S.A. de C.V.	6,300	-
Etk Boletos, S.A. de C.V.	3,000	-
Fundación CIE, A.C.	2,500	2,387
Servicios especializados para la venta automatizada de boletos, S.A. de C.V.	1,600	1,600
Coderco, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.	-	600,000
Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V.	-	11,400
Intereses a Favor:		
Codere México, S.A. de C.V.	\$ 58,859,495	\$ 51,347,009
Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V.	14,715,366	10,553,576

21.

Costos y gastos	2018	2017
Servicios administrativos con:		
Codere México, S.A. de C.V.	\$ 37,502,553	\$ 11,244,536
Representaciones de Exposiciones México S.A. de C.V.	19,748,946	21,529,455
Make Pro, S.A. de C.V.	9,106,423	8,059,695
Servicios Corporativos CIE, S. A. de C. V.	563,079	575,316
Servicios Compartidos en Alta Dirección S.A.	18,218	33,248
Servicios operativos con:		
Codere Apuestas España, S.L.U.	\$ 86,279,297	\$ 85,234,738
Codere Newco S.A.U.	76,784,923	53,431,631
Aegian, S.A de C.V.	1,365,262	-
Codere Apuestas S.A.	897,538	1,237,139
Operadora de Centros de Espectáculos, S.A. de C.V.	560,800	1,081,129
Servicios de protección privada Lobo, S.A. de C.V.	532,380	1,626,600
Coderco, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.	288,333	-
Venta de Boletos por Computadora, S.A. de C.V.	241,442	199,265
HIRU, S.A.	232,318	-
Ocesa Promotora, S.A. de C.V.	113,520	86,793
Car Sport Racing, S.A. de C.V.	29,940	-
Ocesa Presenta , S.A. de C.V.	-	215,576

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se integran como sigue:

	2018	2017
Repuestos máquinas recreativas	\$ 20,777,610	\$ 20,009,076
Elementos de juego	10,903,412	5,453,978
Consumibles alimentos y bebidas	16,968,571	12,581,070
	<u>\$ 48,649,593</u>	<u>\$ 38,044,124</u>

5. Inmuebles, mobiliario y equipo

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, inmuebles, mobiliario y equipo se integran como sigue:

	2018	2017
Edificios y construcciones	\$ 3,596,743,082	\$ 3,551,663,924
Maquinaria	1,301,995,817	1,027,806,743
Mejoras a locales arrendados	1,247,767,177	1,112,207,102
Instalaciones técnicas	693,787,613	676,512,985
Aplicaciones informáticas	389,726,444	367,391,248
Mobiliario y equipo de oficina	186,399,442	182,021,557
Inversiones en proceso	103,212,924	140,208,134
Utillaje	93,816,845	93,372,928
Equipo de transporte	16,440,142	14,631,242
Total activo fijo	<u>7,629,889,486</u>	<u>7,165,815,863</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(4,855,321,860)	(4,360,097,529)
Total neto	<u>\$ 2,774,567,626</u>	<u>\$ 2,805,718,334</u>

El total de la depreciación de los ejercicios 2018 y 2017, fue registrada en resultados y asciende a \$495,224,331 y \$411,140,158 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía registró en resultados un importe de \$86,751,118 por bajas de terminales de juego respectivamente, la depreciación acumulada de dichos activos ascendía a \$73,797,172.60, y el precio de venta fue de \$114,958.

6. Propiedades de inversión

La Compañía reconoce sus propiedades de inversión utilizando la norma internacional de contabilidad 40 "Propiedades de inversión" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, aplicada de forma supletoria desde la constitución de la Compañía, al no existir norma en las NIF.

Las propiedades de inversión derivan del contrato de arrendamiento celebrado el 2 de mayo de 2013 para el uso y goce del Centro Banamex, y los bienes muebles y demás activos que se encuentren dentro de dicho inmueble, entre Administradora Mexicana del Hipódromo (AMHI subsidiaria de Codere México) y Representaciones de Exposiciones México, S.A. de C.V. (REMEX con la comparecencia de Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V. (CIE). La vigencia de este contrato es de 6 años forzosos para ambas partes a partir de la fecha de entrega el 1 de junio de 2013.

Entre las cláusulas relevantes se encuentran: una renta anual fija para el primer año del contrato, b) por cada uno de los años contratados posteriores, el equivalente a la renta fija aplicada en el año anterior, incrementada en el monto que resulte de aplicar dicha renta, el porcentaje de incremento que resulte de la diferencia entre el INPC al inicio del año del contrato transcurrido y el INPC al final de dicho año del contrato y una renta variable anual.

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las propiedades de inversión se integran como sigue:

	2018	2017
Edificios y construcciones	\$ 1,233,535,449	\$ 1,233,535,449
Mejoras a locales arrendados	110,112,723	88,130,760
Instalaciones técnicas	52,964,810	52,471,474
Aplicaciones informáticas	38,788,117	38,792,791
Utillaje	25,843,408	25,613,619
Mobiliario y equipo de oficina	19,198,715	19,198,715
Inversiones en proceso	9,300,026	11,061,477
Equipo de transporte	2,020,866	2,020,866
Maquinaria	8,653	8,653
Total activo fijo	<u>1,491,772,767</u>	<u>1,470,833,804</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(629,298,701)	(594,963,618)
Total neto	<u>\$ 862,474,066</u>	<u>\$ 875,870,186</u>

23.

El total de la depreciación de los ejercicios 2018 y 2017, fue registrada en resultados y asciende a \$34,335,083 y \$34,248,712 respectivamente.

7. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018 se integran por préstamo recibido con la institución financiera INBURSA el 26 de noviembre de 2014, para Administradora Mexicana de Hipódromo, S.A. de C.V. La línea de crédito que se firmó fue por un importe de \$1,200,000,000 a un interés mensual con tasa base TIIE más 3.25%. La vigencia de este contrato hasta el 26 de noviembre de 2019. El primero de septiembre de 2018 se liberó la garantía el 25.5% del capital suscrito y totalmente pagado quedando aun en garantía prenda el 25.5%.

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018 se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2017	Préstamos	Pagos	Al 31 de diciembre de 2018
Préstamo bancario	\$ 397,796,610	-	207,546,057	\$ 190,250,553

	2018	2017
Deuda a corto plazo y porción a corto plazo de préstamos bancarios a largo plazo	\$ 190,250,553	\$ 207,546,057
Préstamos bancarios con vencimiento a plazo mayor de un año (a largo plazo)	-	190,250,553
	<u>\$ 190,250,553</u>	<u>\$ 397,796,610</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el contrato celebrado con Grupo Financiero INBURSA incluye obligaciones de hacer y de no hacer por el crédito contratado, los cuales se describen a continuación:

Obligaciones de hacer:

- Entregar estados financieros trimestrales dentro de los 60 días siguientes al fin del trimestre que corresponda y estados financieros dictaminados preparados bajo Normas mexicanas de Información Financiera dentro de los 120 días posteriores al cierre del ejercicio.
- Entregar al banco junto con la información del punto anterior, una certificación suscrita por el Director General o Director de Finanzas que no tuvo conocimiento de la existencia de alguna causa de vencimiento anticipado.
- Proporcionar al banco, cuando éste lo solicite, toda la información relacionada con el uso y destino del crédito.
- Mantener libros y registros de contabilidad al corriente y adecuados, de conformidad con las Normas mexicanas de Información Financiera.

Obligaciones de no hacer:

- Reducir su capital contable por debajo de \$3,000,000,000 medidos en pesos constantes al 30 de junio de 2014.
- Adquirir otras empresas, acciones, partes sociales y activos en otras empresas sin previo consentimiento por escrito del banco.
- Pagar cualquier tipo de dividendo si el capital contable de la Compañía es inferior a \$3,300,000,000 constantes a septiembre de 2014.
- Reformar su estatus o permitir que cualquiera de sus subsidiarias reforme sus estatutos de tal forma que se presente alguna causa de vencimiento anticipada.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía se encuentra en cumplimiento de las cláusulas de hacer y no hacer del préstamo bancario con Inbursa, S.A. lo que no vuelve exigible la deuda de manera inmediata.

8. Provisiones y pasivos acumulados

Los movimientos de las provisiones son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2017	Incrementos	Aplicaciones / cancelaciones	Al 31 de diciembre de 2018
Pasivos acumulados	\$ 138,755,159	96,751,093	133,560,907	\$ 101,945,345
Otras provisiones	86,239,540		7,529,878	78,709,662
Contingencia fiscal	12,769,623	-	-	12,769,623
	<u>\$ 237,764,322</u>	<u>96,751,093</u>	<u>\$141,090,785</u>	<u>\$ 193,424,630</u>

9. Saldos en moneda extranjera

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los estados financieros consolidados incluyen derechos y obligaciones denominados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América (EUA) como sigue:

	2018		2017	
Activo circulante				
Cuentas por cobrar	US\$	92,622	US\$	167,024
Deudores		73,593		56,719
Partes relacionadas		175,235		139,388
Total		<u>341,450</u>		<u>363,131</u>
Pasivo circulante				
Proveedores		(18,850,912)		(10,597,389)
Acreedores		(455,619)		(261,998)
Partes relacionadas		(754,365)		(282,042)
Total		<u>(20,060,896)</u>		<u>(11,141,429)</u>
Posición monetaria pasiva, neta	US\$	<u>(19,719,446)</u>	US\$	<u>(10,778,298)</u>

25.

b) El tipo de cambio utilizado para convertir los importes anteriores a moneda nacional fue \$19.6512 y \$19.7400 por dólar de los EUA al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Al 15 de abril 2019, fecha de emisión de los estados financieros no consolidados, el tipo de cambio es de \$18.7719 por dólar.

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los estados financieros incluyen obligaciones en EUROS (€) como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo circulante:		
Proveedores	€ (28,495)	€ -
Acreedores	(2,779,880))	(1,324,657)
Partes relacionadas	(2,501,806)	(309,965)
Posición monetaria pasiva, neta	<u>€ (5,310,181)</u>	<u>€ (1,634,622)</u>

d) El tipo de cambio utilizado para convertir los importes anteriores a moneda nacional fueron \$22.4643 y \$23.6700 por euro al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Al 15 de abril del 2019, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio es de \$21.2335 por euro.

10. Capital contable

a) El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es variable, con un mínimo fijo autorizado de \$50,000, a valor nominal, representado por dos partes sociales como se muestra a continuación:

Accionista	Capital fijo	Capital variable	Total Capital social
Codere México, S.A. de C.V.	\$ 50,000	\$ 2,736,308,919	\$ 2,736,358,919
Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V.	-	490,479,429	490,479,429
Total	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 3,226,788,348</u>	<u>\$ 3,226,838,348</u>

b) De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Compañía debe separar de la utilidad neta de cada año por lo menos, un 5% para incrementar la reserva legal, hasta que ésta alcance el 20% del capital social.

Con fecha 13 de febrero de 2018, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas determinó un incremento en la reserva legal por \$33,369,518. Al 31 de diciembre de 2018, la reserva legal asciende a \$176,103,322.

Con fecha 4 de agosto de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas determinó un incremento en la reserva legal por \$ 27,294,858. Al 31 de diciembre de 2017, la reserva legal asciende a \$142,733,804.

c) El 13 de febrero de 2018, la Asamblea General Ordinaria de accionistas decreto dividendos de \$325,000,000 equivalente a \$.12 por acción común en circulación, estos dividendos fueron pagados en efectivo el 15 de febrero del 2018.

d) El 9 de octubre de 2018, la Asamblea General Ordinaria de accionistas decretó dividendos de \$ 250,000,000 equivalente a \$.12 por acción común en circulación, estos dividendos fueron pagados en efectivo el 23 de agosto de 2018.

El 23 de diciembre de 2017, la Asamblea General Ordinaria de accionistas decreto dividendos de \$400,000,000 equivalentes a \$0.07 por acción común en circulación, estos dividendos fueron pagados en efectivo el 27 de diciembre de 2017.

e) Las utilidades que se distribuyan en exceso al saldo de la cuenta de CUFIN (cuenta de utilidad fiscal neta), estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución. El pago de dicho impuesto podrá ser acreditado contra el ISR.

f) Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir del 2014, están sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

11. Impuestos a la utilidad

a) Impuesto Sobre la Renta (ISR)

Para el ejercicio fiscal 2018 y 2017, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) la tasa corporativa del ISR es del 30%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía determinó utilidades fiscales de \$1,008,329,497 y \$ 844,394,710, respectivamente, correspondiéndoles un impuesto de \$302,498,849 y \$253,318,413, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2015, el impuesto a la utilidad registrado en resultados se integra como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ISR causado	\$ 302,498,849	\$ 253,318,413
ISR diferido	18,781,872	5,882,241
Total impuesto a la utilidad	<u>\$ 321,280,721</u>	<u>\$ 259,200,654</u>

c) El impuesto diferido que se muestra en el balance general se integra por:

27.

	2018	2017
Impuesto diferido activo		
Activos por impuestos diferidos:		
Activo fijo	\$ 97,549,775	\$ 132,805,399
Ingresos por realizar	12,880,034	10,748,718
Provisiones	34,055,577	42,578,469
Anticipo de Clientes	-	735
Honorarios no pagados personas físicas	2,214,322	3,962,328
Perdida fiscal	114,748,812	94,651,957
	<u>\$ 261,448,520</u>	<u>\$ 284,747,606</u>
Impuesto diferido pasivo		
Mejoras a los locales arrendados	\$ (124,372,837)	\$ (138,979,266)
Gastos anticipados	(18,823,227)	(31,365,798)
Costos por realizar	(1,294,440)	(772,845)
Otros gastos pagados por anticipado	-	(87,728)
Licencias y software	-	(217,548)
Seguros y Fianzas	(302,237)	(432,723)
	<u>\$ (144,792,741)</u>	<u>\$ (171,855,908)</u>
Menos: Estimación para impuestos a la utilidad diferidos activo	(114,748,812)	(92,202,859)
Impuesto diferido activo, neto	<u><u>\$ 1,906,967</u></u>	<u><u>\$ 20,688,839</u></u>

Al 31 de diciembre 2018, las pérdidas fiscales por amortizar actualizadas de acuerdo a los procedimientos establecidos por la Ley del ISR se integran como sigue:

Año de origen	Vencimiento	Importe por amortizar
2008	2018	\$ 18,232,422
2010	2020	940,938
2011	2021	469,301
2012	2022	3,765,276
2013	2023	60,826,458
2014	2024	53,642,998
2015	2025	22,328,180
2016	2026	50,828,504
2017	2027	91,415,095
2018	2028	80,046,868
		<u><u>\$ 382,496,040</u></u>

d) Saldos fiscales

Al 31 de diciembre de 2018 se tienen los siguientes saldos fiscales:

	<u>Importe</u>
Cuenta de Capital de Aportaciones Actualizada	\$ 13,492,873,366
CUFIN	\$ 2,542,573,481

12. Contingencias

a) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

b) De acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

A la fecha de la emisión de los estados financieros, la Compañía está en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia, por lo que estos estados financieros emitidos, no incluyen posibles ajustes que pudieran derivarse de diferencias en las operaciones.

c) Durante el mes de junio de 2015, se notificó a Administradora Mexicana de Hipódromo (AMH) oficios de Solicitud de información y documentación, como sujeto directo en materia del Impuesto Sobre Enajenación de Boletos de Rifas y Sorteos; y como retenedor en materia del Impuesto Sobre Loterías, Rifas, Sorteos, Juegos con Apuesta y Concursos de toda clase por los ejercicios fiscales 2013 y 2014.

Con fecha 13 y 14 de febrero de 2018 la Dirección de Auditoría Fiscal de la Secretaría de Planeación, Administración y Finanzas del Estado de Jalisco, notificó a AMH oficios de determinación de crédito fiscal por los años 2014 y 2013 respectivamente. Por 2014 \$14,607,178 y por 2013 \$18,723,324. Así las cosas, con fecha 5 de marzo de 2018 se presentaron Recursos de Revocación por 2013 y 2014 contra los créditos mencionados.

Con fecha 14 de septiembre de 2018 notificaron a AMH las resoluciones de los recursos de revocación, confirmando los créditos determinados. Por tal razón, el 26 de octubre de 2018 AMH presentó demandas de nulidad en contra de las resoluciones emitidas por la Procuraduría Fiscal del Estado.

29.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía se encuentra en espera de que la autoridad de contestación a las demandas interpuestas, No obstante, AMHI tiene registrada una provisión de \$12,769,623 para hacer frente a ésta contingencia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía está en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, por lo que estos estados financieros emitidos, no incluyen posibles ajustes que pudieran derivarse de diferencias en las operaciones.