PEMEX FERTILIZANTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS DE DESGLOSE

I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

- **Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Caja y bancos	13,785,025.0	10,570,353.0
Total, Efectivo y equivalentes	**13,785,025.0**	**10,570,353.0**

- **Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Clientes en el país	87,214,018.0	109,460,077.0
Impuesto al Valor Agregado	520,173,310.0	601,879,089.0
Funcionarios y empleados	354,848.0	388,116.0
Retención de ISR	392,701.0	192,309.0
Grupo Fertinal (1)	993,507,002.0	1,080,387,983.0
Pemex Transformación Industrial (2)	5,509,218,963.0	37,066,659.0
Pro-Agroindustrias S.A. de C.V.	171,049,183.0	63,442,438.0
Pemex Fertilizante Holding S. A. de C. V. (5)	10,171,250.0	9,297,062.0
Petróleos Mexicanos (4)	709,173.0	519,170.0
Pemex Logística (3)	3,599,963.0	7,571,435.0
Total, Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	**7,296,390,411.0**	**1,910,204,338.0**

(1) El saldo corresponde a venta de inventario.
(2) Corresponde a ingresos por servicios y reserva laboral de funcionarios transferidos.
(3) Corresponde a ingresos por venta de energía eléctrica.
(4) Corresponde a servicios administrativos corporativo.
(5) El saldo corresponde a un préstamo con intereses.

- **Derechos a Recibir Bienes o Servicios**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Otros anticipos a proveedores	109,399.0	46,835.0
Seguros y fianzas	10,408,678.0	8,726,387.0
Total, Derechos a Recibir Bienes o Servicios	**10,518,077.0**	**8,773,222.0**

- **Inventarios**

Al 31 de diciembre, el saldo de inventarios y almacenes se integra como sigue:

Concepto	2019	2018
Productos petroquímicos	179,642,841.0	281,713,283.0
Mercancía en tránsito	120,738,755.0	425,834,198.0
Total, de Inventarios	**300,381,596.0**	**707,547,481.0**

- **Almacenes**

Al 31 de diciembre, el saldo de inventarios y almacenes se integra como sigue:

Concepto	2019	2018
Materiales y accesorios en almacenes	235,288,779.0	377,291,054.0
Total, de Almacenes	**235,288,779.0**	**377,291,054.0**

- **Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Estimación de cuentas malas y dudosas	-1,668,067.0	-791,539.0
Total, de Estimación de Cuentas Malas y Dudosas	**-1,668,067.0**	**-791,539.0**

ACTIVO NO CIRCULANTE

- **Inversiones Financieras a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Inversión en acciones	422,639,161.0	1,182,010,906.0
Total, de las Inversiones Financieras a Largo Plazo	**422,639,161.0**	**1,182,010,906.0**

Inversión en compañía subsidiaria.

El día 11 de diciembre 2015 se constituyó la sociedad mexicana PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. en donde Pemex Fertilizantes aportó $ 8,499,999 que incluyen $ 99,999 para su constitución inicial y $ 8,400,000 como aportación de capital adicional, alcanzando una tenencia accionaria en dicha compañía del 99.99% al 31 de diciembre de 2018.

El día 15 de diciembre de 2017 con el oficio DCF-ST-88-2017 se hace referencia a la Resolución Escrita del Consejo de Administración y a la Resolución Escrita del Accionista Único de Holdings Holanda Services, B.V. ambas con fecha 15 de diciembre de 2017 en las que se autoriza la distribución de un dividendo en favor de Petróleos Mexicanos por la cantidad US$ 479 millones.

Con base en el acuerdo CA-143/2017 del Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, de los dividendos decretados en Holding Holanda Services, B.V. a favor de petróleos Mexicanos US $ 140,580,000 serán transferidos favor de Nacional Financiera, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo, esto debido a que Pro-Agroindustria, S. A. de C. V. compañía subsidiaria indirecta, mantiene un adeudo con esta institución.

La cantidad mencionada en el párrafo anterior contablemente será registrada en las cuentas de capital social de Pemex Fertilizantes y este a su vez la transferirá a sus subsidiarias de manera escalonada hasta llegar a Pro-Agroindustria, S. A. de C. V.

PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. tiene como objeto adquirir, bajo cualquier título legal, acciones, intereses, certificados de participación, bonos, obligaciones, partes sociales y toda clase de títulos valor de cualquier clase de sociedades mercantiles, así como su enajenación.

La inversión de Pemex Fertilizantes en su compañía subsidiaria se presenta valuada bajo el método de participación en el estado de situación financiera separado.

La moneda de registro y funcional de PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. es el dólar americano.

Por otra parte, con fecha 11 de diciembre de 2015 se constituyó Pemex Fertilizantes Pacífico, S. A. de C. V. (PMXFP), subsidiaria en un 99.9999% de Pemex Fertilizantes Holding, S. A. de C. V., empresa mexicana cuya actividad será la misma que la de su tenedora.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, Pemex Fertilizantes Pacifico celebró un contrato de compra-venta de acciones con los accionistas de Grupo Fertinal, S. A. de C. V., para adquirir 3,742,179,690 acciones de dicha empresa. El importe de la transacción, que ascendió a US$ 209 millones, fue pagado el 28 de enero de 2016, mediante la obtención de créditos bancarios obtenidos al amparo del contrato de apertura de crédito simple celebrado el 22 de diciembre de 2015. Adicionalmente, dentro de la misma línea de crédito se obtuvieron US$ 425 millones para que Grupo Fertinal, S. A. de C. V. liquide adeudos. Dichos préstamos serán pagaderos en 16 años.

PMX Fertilizantes Pacífico, S. A. de C. V. llevó a cabo el Purchase Price Allocation (PPA) de la adquisición de Grupo Fertinal, S. A. de C. V. determinó que había adquirido un total de US$ 15 millones de activos netos y un crédito mercantil por US$ 194 millones, aproximadamente. Este crédito mercantil fue disminuido en US$ 6 millones, aproximadamente, por una recuperación en el precio pagado.

El objetivo de Pemex Fertilizantes al adquirir a Grupo Fertinal, S. A. de C. V. a través de una subsidiaria indirecta, es para conformar una empresa que integre la cadena de valor gas-amoniaco-fertilizantes sólidos y de esta manera PEMEX, a través de estas empresas, será la única empresa en México con posibilidades de contar con una oferta amplia de fertilizantes, cubriendo con ello prácticamente la mitad de la demanda nacional de fertilizantes.

En el acuerdo ¨CAEPS-PF-002/2017¨de la sesión 7 ordinara de Pemex Fertilizantes del 22 de marzo de 2017, el Consejo de Administración autorizo respecto de la transferencia de bienes, derechos y obligaciones a Pemex Fertilizantes, que la participación de Pro-Agroindustrias, S. A. de C. V., sea transferida en un 99% a PMX Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V. y el 1% a Pemex Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. y el 38.2% de la tenencia accionaria de Grupo Fertinal, S. A. de C. V. a PMX Fertilizantes Pacifico S. A. de C. V.

El 14 de junio de 2017 se celebró el acta de Transferencia de Acciones mediante la cual Pemex Fertilizantes recibe el 38.2% de las acciones de Grupo Fertinal, S. A. de C. V. proveniente de la empresa filial denominada PMI Holdings B.V. equivalentes a $ 2,545,992,719 quien a su vez transferirá dichas acciones a su compañía subsidiaria PMX Fertilizantes Pacífico, S. A. de C. V., con fundamento en lo establecido en el transitorio cuarto del acuerdo de creación de Pemex Fertilizantes y para efectos de integrar la transferencia a su patrimonio de conformidad con el Artículo 6 del propio instrumento de creación.

El 14 de junio de 2017 se celebró el acta de Transferencia de Acciones mediante la cual Pemex Fertilizantes recibe el 99% de las acciones de Pro Agroindustrias, S. A. de C. V. provenientes de la compañía filial PMI Infraestructura y Desarrollo, S. A. de C. V. equivalentes a $ 6,242,696,125, Pemex Fertilizantes a su vez aportará estas acciones a su compañía subsidiaria PMX Fertilizantes Pacífico, S. A. de C. V., con fundamento en lo establecido en el transitorio cuarto del acuerdo de creación de Pemex Fertilizantes y para efectos de integrar la transferencia a su patrimonio de conformidad con el Artículo 6 del propio instrumento de creación.

El Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, en su sesión 927 extraordinaria del pasado 29 de mayo de 2018, en el cual se solicitó cubrir a favor de Nacional Financiera (NAFIN) la cantidad de US$ 6,582,375.10, como parte de la capitalización autorizada por US$ 6,839,800.00, soportada por un Certificado de Aportación Patrimonial; adicionalmente la diferencia por un monto de US$ 257,424.90, que resulta entre lo pagado a NAFIN y el monto contenido en el citado certificado, se depositaron a la filial de Pemex Fertilizantes, denominada PMX Pacifico. S. A. de C. V.,

En atención al acta de asamblea general ordinaria de accionistas del 08 de junio del 2018, se autoriza el aumento de la parte variable del capital de la compañía Grupo Fertinal en la cantidad de US$ 35,200,000 mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias, nominativas con expresión de valor nominal cada una de $1.00 representativas del capital variable.

El 05 de julio de 2018 en el acuerdo CA-084/2018, del Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, se autoriza una capitalización hasta por US$ 6,900,000, y ya que el monto depositado por dicho concepto asciende a la cantidad de US$ 6,839,800, se solicitó que el complemento por US$ 60,200 se depositara a la filial de Pemex Fertilizantes, denominada PMX Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V.

El día 13 de julio de 2018 referente al acuerdo CA-115/2018 adoptado por el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos en su sesión ordinaria 929, mediante el cual autorizó capitalizar a Pemex Fertilizantes hasta por US$ 30 millones, a efecto de que esta empresa

productiva subsidiaria capitalice a Pro-Agroindustria S. A. de C. V. por conducto de sus empresas filiales, PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. y PMX Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V.

Durante el ejercicio 2019 se realizaron diversos acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos mediante, los cuales se autorizaron las capitalizaciones a Pemex Fertilizantes por $1,507,431,571 a efecto de que esta empresa productiva subsidiaria capitalice a Pro-Agroindustria S. A. de C. V. y a Grupo Fertinal, por conducto de sus empresas filiales, PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V., y PMX Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V.

En la hoja siguiente, se muestra los principales totales de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Pemex Fertilizantes Holding, S. A. de C. V.:

Concepto	2019	2018
Activo total	7,428,720.0	7,406,451.0
Pasivos circulantes	-9,457,307.0	-9,297,067.0
Inversión en subsidiarias	185,163,666.0	402,305,287.0
Patrimonio	**183,135,077.0**	**-400,414,671.0**

A continuación, se muestra los principales totales de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Pemex Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V.:

Concepto	2019	2018
Activo total	204,103,460.0	158,754,733.0
Pasivos circulantes	-3,757,535,268.0	-4,192,494,022.0
Inversión en subsidiarias	3,945,739,872.0	5,180,426,471.0
Patrimonio	**392,425,886.0**	**-1,146,687,182.0**

Al 31 de diciembre del 2019 la inversión nominal en Pemex Fertilizantes se integra en la hoja siguiente.

Nombre	Capital	Participación en el capital	Inversión en compañía subsidiaria
PMX Fertilizantes Holding S.A. de C.V.	183,135,077.0	100.00 %	183,135,077.0
PMX Fertilizantes Pacifico S.A. de C.V.	392,425,886.0	61.03 %	239,504,084.0
		Total	**422,639,161.0**

Al 31 de diciembre del 2018 la inversión nominal en Pemex Fertilizantes se integra a continuación:

Nombre	Capital	Participación en el capital	Inversión en compañía subsidiaria
PMX Fertilizantes Holding S.A. de C.V.	400,414,671.0	99.99 %	400,414,671.0
PMX Fertilizantes Pacifico S.A. de C.V.	1,146,687,182.0	68.16%	781,586,235.0
		Total	**1,182,000,906.0**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los totales del método de participación reflejados en resultados se muestran a continuación:

Nombre	Perdida del ejercicio	Participación en el capital	Inversión en compañía subsidiaria
PMX Fertilizantes Holding S.A. de C.V.	796,719,177.0	100.00 %	796,719,177.0
PMX Fertilizantes Pacifico S.A. de C.V.	2,463,475,316.0	62.90 %	2,463,475,316.0
		Total	**2,350,679,407.0**

Nombre	Resultado del Ejercicio	Participación en el capital	Inversión en compañía subsidiaria
PMX Fertilizantes Holding S.A. de C.V.	116,216,408.0	99.9999 %	116,204,786.0
PMX Fertilizantes Pacifico S.A. de C.V.	611,680,268.0	80.7996 %	494,235,235.0
Insuficiencia en Registro			11,622.0
		Total	**610,451,643.0**

- **Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Otros anticipos a contratistas	19,229,691.0	29,078,504.0
Total, Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	**19,229,691.0**	**29,078,504.0**

- **Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

(Pesos)

Concepto	2019	2018
Terrenos	2,872,718,220.0	2,857,756,467.0
Viviendas		.0
Edificios no habitacionales	1,034,452,107.0	985,628,122.0
Otros Bienes inmuebles		.0
Subtotal de Bienes Inmuebles	**3,907,170,327.0**	**3,843,384,589.0**
Infraestructura	.0	.0
Subtotal de Infraestructura	**.0**	**.0**
Construcciones en proceso en bienes de dominio público	.0	.0
Construcciones en proceso en bienes propios	3,541,393,771	3,135,758,080.0
Subtotal de Construcciones en Proceso	**3,541,393,771**	**3,135,758,080.0**
Suma de Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	**7,448,564,098**	**6,979,142,669.0**

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2019

(Pesos)

Registro Contable	Valor de la relación bienes inmuebles	Conciliación
3,907,170,327.0	**3,907,170,327.0**	**.0**

Relación de Bienes Inmuebles

(Pesos)

Concepto	2019	2018
Control del Complejo Cosoleacaque	1,426,459,616.0	1,426,459,616.0
Instalaciones de Escolín	946,070,229.0	946,070,229.0
Control del Complejo Camargo	970,202,670.0	970,202,670.0
Instalaciones en Reynosa	249,794,825.0	249,794,825.0
Tad. Salina Cruz	211,624,375.0	175,381,610.0
Tad. Topolobampo	6,700,277.0	6,700,277.0

Concepto	2019	2018
Terminal Cobos	28,776,610.0	28,776,610.0
Tad. Salamanca	39,225,545.0	39,225,545.0
Tar. Lázaro Cárdenas	773,207.0	773,207.0
TAD Guaymas	27,542,972.0	.0
Suma De Bienes Inmuebles	**3,907,170,327.0**	**3,843,384,589.0**

- **Bienes muebles**

Al 31 de diciembre, se integra los bienes Muebles como se muestran a continuación:

(Pesos)

Concepto	2019	2018
Mobiliario y Equipo de Administración	.0	.0
Mobiliario y Equipo Educacional y Recreativo	.0	.0
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	.0	.0
Vehículos y Equipo de Transporte	.0	.0
Equipo de Defensa y Seguridad	.0	.0
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	8,853,348,570.0	8,832,467,873.0
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	.0	.0
Activo Biológicos	.0	.0
Suma de Bienes Muebles	**8,853,348,570.0**	**8,832,467,873.0**

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2019.

(Pesos)

Registro Contable	Valor de la relación bienes muebles	Conciliación
8,853,348,570.0	**8,709,059,451.0**	**144,289,119.0**

La diferencia se integra como sigue:

Derivado de la conciliación del registro contable y el valor de la relación de Bienes Muebles, resultó una diferencia por (144,289,119.0) pesos; debido a que en la relación de Bienes Muebles no se incluye los siguientes importes:

(Pesos)

Concepto	Diferencia
Catalizadores de lecho fijo	86,237,075.0
Capitalizaciones en proceso de altas	58,052,044.0
Suma de la diferencia contable y relación de Bienes Muebles	**144,289,119.0**

Nota: el área de Administración Patrimonial no está considerando el valor contable de los bienes muebles (plantas, ductos y equipo de telecom), se detalla a continuación el valor de bienes no considerados:

(Pesos)

Concepto	Diferencia
Plantas	8,155,599,938.0
Ductos	471,814,190.0
Equipo de Telecom	180.0
Suma de la diferencia contable y relación de Bienes Muebles	**8,627,414,308.0**

Relación de Bienes muebles contable

(Pesos)

Concepto	2019	2018
Control del Complejo Cosoleacaque	6,934,897,357.0	6,934,897,355.0
Instalaciones de Escolín	45,174,574.0	45,174,574.0
Control del Complejo Camargo	2.0	2.0
Tad. Salina Cruz	93,046,650.0	93,046,650.0
Tad. Topolobampo	492,842,044.0	492,842,044.0
Tad. Salamanca	26,277,130.0	26,277,130.0
Terminal Logística Pajaritos	397,966,291.0	397,966,291.0
Tar. Lázaro Cardenas	331,452,782.0	331,452,782.0
Ductos	387,402,621.0	387,402,621.0
Suma de Bienes muebles	**8,709,059,451.0**	**8,709,059,449.0**

- **Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes**

  Depreciación

Los elementos de propiedades, plantas, equipo y ductos se deprecian durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, a partir de que los activos se encuentran disponibles para su uso, o en el caso de obras en construcción, desde la fecha en que el activo está terminado y listo para su operación.

Al 31 de diciembre, el saldo se integra como sigue:

Concepto	2019	2018
Depreciación Acumulada Plantas	1,786,960,848.0	1,766,080,152.0
Depreciación Acumulada Ductos	49,695,596.0	49,695,596.0
Depreciación Acumulada Edificios	154,067,282.0	154,067,281.0
Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipo	35,407,459.0	23,475,301.0
Depreciación Acumula de Equipo de Telecomunicaciones	180.0	180.0
Depreciación Acumulada de Equipo de Computo	102,444.0	102,444.0
Depreciación Acumulada de Equipo de Transporte Terrestre	1,729,089.0	1,411,368.0
Total de la Depreciación Acumulada	**2,027,962,898.0**	**1,994,832,322.0**

Deterioro

El nuevo modelo resulta en la aplicación en un modelo único de deterioro a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requerimientos anteriores. Como parte de la NIIF 9 (2014), el IASB ha introducido un nuevo modelo de deterioro basado en las pérdidas esperadas, el cual requerirá un reconocimiento más oportuno de las pérdidas esperadas. Específicamente, la nueva norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas esperadas desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros, así como a lo largo de la vida del instrumento sobre una base más oportuna. Se requerirán revelaciones adicionales sobre cómo se determinaron las pérdidas y del movimiento de la estimación para pérdidas.

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Deterioro Bienes Muebles	7,815,431,625.0	7,766,607,641.0
Deterioro de Construcción en Proceso en Bienes Propios	2,348,550,545.0	98,599,382.0
Total, de Pérdida o Deterioro u Obsolescencia	**10,163,982,170.0**	**7,865,207,023.0**

- **Otros Activos no Circulantes**

Arrendamiento

En la transición a la NIIF 16, Pemex Fertilizantes reconoció activos adicionales por derecho de uso y pasivos adicionales de arrendamiento, reconociendo la diferencia en resultados acumulados. El impacto en la transición se resume a continuación:

i. Activos por derecho de uso

Activos por derecho de uso se integran conforme a lo siguiente	2019	2018
Saldo al 1o. de enero de 2019	506,092,902.0	.0
Depreciación del año	35,515,291.0	.0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**470,577,611.0**	**.0**

ii. Importes reconocidos en estados separados de resultados integrales.

2019 - Arrendamientos bajo NIIF-16	Total
Intereses generados de pasivos por arrendamientos	34,635,460.0

2018 - Arrendamientos operativos según la NIC 17	Total
Gastos de arrendamiento	1,708,065.0

iii. Importes reconocidos en el estado de Flujo de Efectivo

	Total
Salidas de efectivo por arrendamientos	51,721,724.0

iv. Opciones de renovación

Los contratos en Pemex Fertilizantes no contienen opciones de renovación.

B. Como arrendador

Bajo la NIC 17, Pemex Fertilizantes no tenía arrendamientos financieros como arrendador.

Pemex Fertilizantes arrienda Instalaciones Industriales en el Complejo Petroquímico-Cosoleacaque, utilizadas para instalaciones industriales de una planta aledaña a dicho Complejo Petroquímico propiedad de un tercero. Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos desde la perspectiva de un arrendador.

i. Arrendamientos operativos

Pemex Fertilizantes arrienda fracciones de terreno aledañas al complejo petroquímico, que son utilizadas para una planta purificadora de gases residuales. Estos arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos desde la perspectiva de un arrendador, porque no transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas relativos a la propiedad de los activos.

Los ingresos por arrendamientos reconocidos por Pemex Fertilizantes durante 2019 fueron por un importe de $848,640.

Los arrendamientos operativos pendientes de recibir después del 31 de diciembre de 2019 suman la cantidad de $ 70,720.

PASIVO

- **Pasivo circulante**

Cuentas por pagar a Corto Plazo

Concepto	2019	2018
Proveedores	166,327,694.0	33,972,108.0
PMI Trading, Ltd. (9) (B)	283,872,192.0	1,365,944,836.0
Pemex Transformación Industrial (8) (B)	23,713,521.0	590,944,880.0
PDII (B)	851,010.0	692,386.0
Petróleos Mexicanos (7) (A)	282,861,709.0	329,909,025.0
Pemex Exploración y Producción (B)	12,259,191.0	12,259,191.0
Pemex Logística (B)	27,990,652.0	18,425,042.0
Pemex Etileno (B)	.0	665,204.0
Total, Cuentas por pagar a Corto Plazo	**797,875,969.0**	**2,352,812,672.0**

(7) Corresponde principalmente a costo financiero y servicios corporativos
(8) Corresponde principalmente a servicios de personal recibidos
(9) Corresponde a compra de inventarios para reventa.
(A) Controladora
(B) Parte Relacionada

- **Otros Pasivos a Corto Plazo**

Concepto	2019	2018
Petróleos Mexicanos (6) (A)	11,384,931,076.0	7,162,305,148.0
Cuentas y gastos acumulados por pagar	444,515,896.0	325,130,143.0
Provisión Corto Plazo por Arrendamiento NIIF-16	21,240,023.0	0.0
Total, Cuentas por pagar a Corto Plazo	**11,850,686,995.0**	**7,487,435,291.0**

(6) Corresponde al saldo de cuenta corriente y sin vencimiento especifico
(A) Controladora

PASIVO NO CIRCULANTE

- **Provisiones a Largo Plazo**

Pasivo a largo plazo	2019	2018
Pasivo por arrendamiento a largo plazo (nota 14) del dictamen	467,437,996.0	.0
Beneficios a los empleados (Nota 13) del dictamen	5,642,815,930.0	104.400,949.0
Provisiones de juicios en proceso	11,430,572.0	4,066,433.0
Pasivo por beneficios definidos al final del período reconocido en el estado de situación financiera separados	**6,121,684,498.0**	**108,467,382.0**

- **Beneficios a empleados**

Hasta diciembre de 2015, la Empresa Productiva Subsidiaria (EPS) Pemex Fertilizantes tenía únicamente un plan de beneficio definido para el retiro de sus trabajadores, a los cuales éstos no contribuían. A partir de 2016, Fertilizantes cuenta además con un plan de contribución definida, en el que tanto la empresa como el trabajador realizan aportaciones a la cuenta individual del trabajador.

Los beneficios bajo el plan de beneficio definido se basan principalmente en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes. Dentro del marco regulatorio de los activos de los planes no existen requisitos mínimos de fondeo. EPS Fertilizantes tiene establecidos otros planes para cubrir beneficios post empleo, los cuales se basan en estudios actuariales elaborados por peritos independientes y que incluyen la pensión por incapacidad y post mortem de la muerte de pensionados, así como el servicio médico a los jubilados y sus beneficiarios.

En 2019, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó modificaciones a la Estructura Orgánica de la Empresa, derivado de ello, las Empresas Productivas Subsidiarias (EPS) y el Corporativo, cedieron y/o recibieron personal activo a través de la figura de Sustitución Patronal, con lo cual las EPS y el Corporativo reconocen las Obligaciones de Retiro del Personal transferido, cuyo impacto fue calculado en el estudio actuarial realizado por los expertos independientes.

El 24 de diciembre se realizó una reorganización corporativa de PEMEX la cual tiene como objetivo impulsar y apoyar el cumplimiento del plan de negocios de Pemex Fertilizantes en cuanto a la reactivación de la operación. Derivado de lo anterior Pemex Transformación Industrial realizo el traspaso de 1,384 empleados a Pemex Fertilizantes reconociéndose un pasivo laboral por $ 5,351,874,914.

Los montos totales reconocidos por estas obligaciones se muestran a continuación:

Pasivo por Beneficios Definidos	2019	2018
Pasivo por beneficios definidos al retiro y post empleo al final del período	5,475,759,300.0	95,265,173.0
Pasivo por otros beneficios a largo plazo	167,056,630.0	9,135,776.0
Pasivo por beneficios definidos al final del período reconocido en el estado de situación financiera separados	**5,642,815,930.0**	**104,400,949.0**

El detalle de los beneficios se muestra a continuación:

Cambios en el pasivo neto proyectado de beneficios al retiro y post empleo

Pasivo neto proyectado	2019	2018
Pasivo por beneficios definidos al inicio del período	95,265,173.0	86,284,720.0
Costo del servicio	-15,147,527.0	5,646,048.0
Interés neto	8,846,536.0	8,107,758.0
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales reconocido a través de otras partidas de utilidad integral debido a:		
Cambios en supuestos Financieros	39,402,811.0	-28,924,727.0
Cambios en supuestos Demográficos	-530,247).0	350,889.0
Por experiencia durante el ejercicio	-3,952,360.0	-7,227,272.0
Transferencia de personal activo	5,351,874,914.0	31,027,757.0
Pasivo por beneficios definidos al final del año	**5,475,759,300.0**	**95,265,173.0**

El monto de las pérdidas y (ganancias) actuariales correspondientes a los beneficios al retiro y post empleo por $34,920,204, generadas en el período de enero a diciembre 2019, corresponden principalmente al decremento en la tasa de descuento al pasar de 9.29% a 7.53%. Así como al incremento paulatino de la tabla de mortalidad para jubilados no inválidos. Otros factores que influyen fueron el cambio que sufrieron las obligaciones por concepto de movimientos en la población, edad, antigüedad, salario, pensiones y prestaciones. Así como a los movimientos del personal ocurridos en dicho periodo, y al cambio de condiciones en sus remuneraciones al cierre del ejercicio.

Los pagos esperados de los beneficios de Retiro y Post empleo ascienden a $76,926,828,

Cambios en las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	2019	2018
Obligaciones por beneficios definidos al inicio	95,265,173.0	86,284,720.0
Costo del servicio	4,581,172.0	5,638,160.0
Costo financiero	8,846,536.0	8,107,758.0
Modificaciones al Plan	13,354,268.0	7,888.0
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales integral debido a:		
Cambios en supuestos Financieros	39,402,811.0	-28,924,727.0
Cambios en supuestos Demográficos	-530,247).0	350,889.0
Por experiencia durante el ejercicio	-3,952,360.0	-7,227,272.0
Reducciones	-33,082,967.0	.0
Transferencia de personal activo	5,351,874,914.0	31,027,757.0
Obligaciones por beneficios definidos al final del año	**5,475,759,300.0**	**95,265,173.0**

Debido a que al inicio y al final del período se presentó un déficit por obligaciones laborales, no se aplicó la prueba de techo del activo.

Los efectos en el pasivo por beneficios definidos al retiro y post empleo al final del período son:

Por considerar una tasa de descuento de + - 1 punto porcentual es de -18.07% y 23.41% respectivamente, en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento en la inflación medica de + - 1 punto porcentual es de 3.03% y -2.23%, respectivamente en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento de inflación de + - 1 punto porcentual es de 10.1% y - 8.65%, respectivamente en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento a los salarios de + - 1 punto porcentual es de 8.76% y -7.85%, respectivamente en las obligaciones.

Los efectos mencionados anteriormente fueron determinados considerando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que se utilizó en la valuación anterior.

La tabla base de mortalidad para el personal activo es la EMSSA2009 de la Circular Única de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas con mejoras a la mortalidad al 2018. Para la valuación a diciembre se actualizó la tabla de mortalidad para el personal jubilado a una propuesta del actuario con base en la experiencia de Pemex. Por otro lado, la tabla de mortalidad para el personal incapacitado es la EMSSInc-IMSS2012 y para el personal inválido es la EMSSInv-IMSS2012.

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar la obligación de los beneficios definidos para el plan se muestran a continuación:

	2019	2018
Tasa de incremento de los salarios	5.02%	5.02%
Tasa de incremento de las pensiones	4.00%	4.00%
Tasa de incremento de servicios médicos	7.65%	7.65%
Supuesto de inflación	4.00%	4.00%
Tasa de incremento canasta básica para personal activo	5.00%	5.00%
Tasa de incremento canasta básica para personal jubilado	4.00%	4.00%
Tasa de incremento gas y gasolina	4.00%	4.00%
Tasa de descuento y de rendimiento de los activos del plan	7.53%	9.29%
Duración promedio de la obligación (años)	17.52	15.04

Conforme a la NIC 19, la tasa de descuento se determinó considerando la curva cupón cero gubernamentales generados a partir de los bonos de Tasa Fija del Gobierno Federal (“Bonos M”) y de los Cetes, así como el flujo de pagos esperados para cubrir las obligaciones contingentes. Como consecuencia de los movimientos en los rendimientos de los instrumentos financieros antes mencionados al cierre del ejercicio, la tasa de descuento presentó una disminución respecto al cierre del ejercicio 2018.

Otros beneficios a largo plazo

Fertilizantes tiene establecidos otros planes de beneficios a largo plazo para sus trabajadores, a los cuales éstos no contribuyen y que corresponden a la prima de antigüedad pagadera por invalidez, a la pensión post mortem (pagadera a la viuda del trabajador), servicio médico, gas y canasta básica por la muerte de trabajadores activos.

Los beneficios bajo dichos planes se basan principalmente en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de separación. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes.

Los montos reconocidos por las obligaciones a largo plazo son los siguientes:

Cambios en el pasivo de Otros Beneficios a Largo Plazo	2019	2018
Pasivo/(Activo) por beneficios definidos al inicio del período	9,135,776.0	12,076,000.0
Costo del servicio	-3,490,024.0	.0
Costo financiero	817,518.0	.0
Cargo a resultados del período	.0	3,367,903.0
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales reconocido en resultados del ejercicio debido a:		
Cambios en supuestos Financieros	2,292,765.0	-2,094,900.0
Cambios en supuestos Demográficos	-117,203.0	4,380.0
Cambios por experiencia durante el ejercicio	437,034	-5,868,549.0
Transferencia de personal activo	157,980,764.0	1,650,942.0
Pasivo por beneficios definidos al final del período	**167,056,630.0**	**9,135,776.0**

Los pagos esperados de los beneficios a largo plazo ascienden a $ 42,789,000.

Los efectos en el pasivo por otros beneficios a largo plazo son:

Por considerar una tasa de descuento de + - 1 punto porcentual es de -14.54% y 15.17% respectivamente, en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento de servicios médicos de + - 1 punto porcentual es de 3.55% y -2.51%, respectivamente en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento de inflación de + - 1 punto porcentual es de 0% respectivamente en las obligaciones.

Por considerar una tasa de incremento a los salarios de + - 1 punto porcentual es de 5.75% y 4.98%, respectivamente en las obligaciones

	2019	2018
Tasa de incremento de los salarios	5.02%	5.02%
Supuesto de inflación	4.00%	4.00%
Tasa de incremento canasta básica para personal activo	5.00%	5.00%
Tasa de incremento canasta básica para personal jubilado	4.00%	4.00%
Tasa de incremento gas, gasolina y canasta básica	4.00%	4.00%
Tasa de descuento y de rendimiento de los activos de plan	7.53%	9.29%
Duración promedio de la obligación(años)	17.52%	15.04%

Conforme a la NIC 19, la tasa de descuento se determinó considerando la curva cupón cero gubernamentales generados a partir de los bonos de Tasa Fija del Gobierno Federal (“Bonos M”) y de los Cetes, así como el flujo de pagos esperados para cubrir las obligaciones contingentes

II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS

- **Ingresos por Venta de Bienes y Servicios**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
En el país	1,634,300,397.0	2,933,425,163.0
A organismos subsidiarios, empresas productivas subsidiarias y otros	555,994,039.0	107,076,291.0
Ingresos por servicios	2,578,751.0	10,927,398.0
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios	**2,192,873,187.0**	**3,051,428,852.0**

- **Ingresos Financieros**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Ingreso por intereses, neto	65,048,533.0	4,915,711.0
Total, de Ingresos Financieros	**65,048,533.0**	**4,915,711.0**

- **Otros Ingresos y Beneficios Varios**

Por el periodo al 31 de diciembre, los otros ingresos se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Paridad en cambios	111,510,859.0	107,890,408.0
Venta de desecho ferroso	0.0	-15,600.0
Penas convencionales	285,204.0	11,234,891.0
Sanciones y penas	0.0	-1,471,687.0
Renta de instalaciones	848,640.0	869,191.0
Recuperación renta de casa	1,200.0	1,200.0
Recuperación de amortización por anticipo	-9,848,813.0	.0
Actualización devolución SAT	16,700,501.0	68,672,000.0
Fianza por daños	14,227,122.0	79,594.0

Concepto	2019	2018
Venta de activo fijo	361,046.0	862,617.0
Venta de bases de licitación	0.0	1,555,632.0
Otros	225.0	19,680.0
Total, de Otros Ingresos y Beneficios Varios	**134,085,984.0**	**189,697,926.0**

GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

Gastos de Funcionamiento

- **Servicios Personales**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Sueldos y salarios de operación	26,030,998.0	33,095,621.0
Seguro interno del personal	52,615.0	44,701.0
Indemnizaciones al personal	1,632,140.0	17,539,650.0
Gastos de previsión social pagados al personal	6,013,752.0	11,057,445.0
Incentivos y compensaciones al personal	4,260,945.0	5,070,649.0
Prestaciones contractuales de operación	4,651,424.0	8,773,526.0
Total, de Servicios Personales	**42,641,874.0**	**75,581,592.0**

- **Materiales y Suministros**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Compras de productos de importación	3,358,571,612.0	4,004,044,057.0
Compras de productos interorganismos	155,596,228.0	1,505,960,465.0
Consumo de materiales	27,594,373.0	58,711,091.0
Gastos por servicios recibidos	0.0	10,568,268.0
Servicios auxiliares	66,551,360.0	67,609,972.0
Productos de reventa aplicación de IFRS-15	-1,459,386,893.0	-2,573,982,242.0
Compra de gas CFEnergy	38,448,208.0	0
Materiales y Suministros	**2,187,374,888.0**	**3,072,911,611.0**

- **Servicios Generales:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Servicios	2,503,207,081.0	2,425,954,716.0
Servicios administrativos	439,654,023.0	557,727,041.0
Impuestos y derechos	2,440,285.0	3,592,438.0
Gastos por conservación y mantenimiento	13,613,391.0	66,653,382.0
seguros y fianzas	6,964,773.0	19,607,274.0
Otras compras y pagos	2,409,223.0	46,087,804.0
Total, de Servicios Generales	**2,968,288,776.0**	**3,119,622,655.0**

- **Pensiones y Jubilaciones**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Pensiones y jubilaciones	1,003,238.0	9,162,478.0
Total, de Pensiones y Jubilaciones	**1,003,238.0**	**9,162,478.0**

- **Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2019	2018
Intereses de la deuda pública	819.0	699.0
Total, de Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública	**819.0**	**699.0**

Otros Gastos y Pérdidas Extraordinarias

- **Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Depreciación de Plantas	20,880,697.0	69,474,908.0
Depreciación de Ductos	.0	3,817,817.0
Depreciación de Edificios	.0	21,131,110.0

Concepto	2019	2018
Depreciación de Equipo de Computo	.0	51,222.0
Depreciación de Equipo de Telecom	.0	90.0
Depreciación de Equipo de Transporte Terrestre	317,721.0	864,545.0
Depreciación de Mobiliario y Equipo	11,932,158.0	15,136,804.0
Total, de las Depreciaciones	**33.130,576.0**	**110,476,496.0**

- **Provisiones:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Arrendamiento terminal marítima refrigerada pajaritos y casas en SCO DII	21,284.0	481,012.0
Compra de amoniaco de importación para reventa PMI	163,133,438.0	347,863,068.0
Congeneración, transmisión de energía eléctrica no facturado por PTri-Gas	10,689,754.0	12,987,837.0
Costo financiero PCorp	21,872,884.0	18,130,374.0
Derecho aduanero PCorp	2,393,526.0	2,306,403.0
Provisión de gas, no facturado por PTri	0.0	5,285,966.0
Provisión de servicios de cogeneración y trasmisión de energía eléctrica PTri	0.0	209,268.0
Provisión de servicios de rehabilitación y mantenimiento de ductos	0.0	115,903,412.0
Provisión de servicios de TI PTRI	172,240.0	13,127,775.0
Servicios corporativos de administración Pcorp	15,579,994.0	12,477,229.0
Servicios corporativo técnico Pcorp.	506,712.0	0.0
Servicios de administración de contrato PTri-Gas	515,269.0	27,460.0
Servicios de almacenamiento de amoniaco y mantenimiento, servicios portuarios Plog	8,989,623.0	6,659,523.0
Servicios traspaso bombeo de agua sin envase PTi	0.0	328,812.0
Cancelaciones de provisiones ejercicios anteriores	0.0	-632,722,123.0
Arrendamiento terminal marítima refrigerada pajaritos y casas en SCO DII	21,284.0	481,012.0
Total, de las Provisiones	**223,874,724.0**	**-96,933,984.0**

- **Disminución de Inventarios:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Costo de ventas	103,844,282.0	176,307,840.0
Ajuste costo de venta	-1,773,840.0	-100,657,279.0
Total, de Inventarios	**102,070,442.0**	**75,650,561.0**

- **Aumento por Insuficiencia de Estimaciones por Pérdida o Deterioro u Obsolescencia:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Deterioro bienes muebles	2,298,775,147.0	2,246,264,386.0
Total, de Pérdida o Deterioro u Obsolescencia	**2,298,775,147.0**	**2,246,264,386.0**

Concepto	2019	2018
Reserva estimación de cuentas malas y dudosas	-713,273.0	-3,379,834.0
Deterioro de activo financieros de operación	1,589,801.0	.0
Total, de Insuficiencia de Estimaciones	**-876,528.0**	**-3,379,834.0**

Total, del aumento por Insuficiencia de Estimaciones por Pérdida o Deterioro y Obsolescencia	**2,299,651,675.0**	**2,242,884,552.0**

- **Otros Gastos:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019	2018
Método de participación	2,350,679,406.0	610,451,643.0
Otros gastos	62,491,967.0	137,822,405.0
Perdida cambiará	63,284,526.0	110,467,335.0
Otros impuestos y derechos	30,848,933.0	19,088,287.0
Activo fijo dado de baja	.0	7,564,929.0
Cancelaciones de provisiones ejercicios anteriores	-348,237,058.0	.0
Otras provisiones	115,903,411.0	.0
Total, de Otros Gastos	**2,274,971,185.0**	**885,394,599.0**

III. NOTAS AL ESTADO DE VARIACION EN LA HACIENDA PÚBLICA

Concepto	Patrimonio	De ejercicios anteriores	Del Ejercicio	Pérdida actuarial por beneficios a los empleados	Efecto acumulado por conversión de subsidiarias en el extranjero.	Total (déficit) Patrimonio
Aportaciones por transferencia	13,929,803,223.0					13,929,803,224.0
Pérdida integral ejercicio			-262,241,589.0			-262,241,589.0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**13,929,803,223.0**		**-262,241,589.0**			**13,667,561,635.0**
Traspaso pérdidas acumuladas		-262,241,589.0	262,241,589.0			.0
Aportaciones por transferencia	1,097,221,362.0					1,097,221,362.0
Pérdida integral ejercicio			-7,820,832,548.0	7,624,000.0	454,200,179 .0	-7,359,008,369.0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**15,027,024,585.0**	**-262,241,589.0**	**-7,820,832,548.0**	**7,624,000.0**	**454,200,179.0**	**7,405,774,627.0**
Traspaso pérdidas acumuladas		-7,820,832,548.0	7,820,832,548.0			.0
Aportaciones por transferencia	2,749,010,242.0	8,788,688,787.0				11,537,649,029.0
Pérdida integral ejercicio			-12,822,784,002.0	14,767,000.0	-744,781,528.0	-13,552,798,530.0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**17,776,034,827.0**	**705,614,650.0**	**-12,822,784,002.0**	**22,391,000.0**	**-290,581,349.0**	**5,390,675,126.0**
Traspaso pérdidas acumuladas		-12,822,784,002.0	12,822,784,002.0			.0
Aportaciones por transferencia	1,521,661,981.0					1,521,661,981.0
Efecto inicial IFRS-9		-3,623,445.0				-3,623,445.0
Pérdida integral ejercicio			-6,248,708,770.0	35,800,851.0	-468,265,571.0	-6,681,173,490.0
Reclasificaciones de años anteriores	8,788,688,787.0	-8,788,688,787.0				.0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**28,086,385,595.0**	**-20,909,481,584.0**	**-6,248,708,770.0**	**58,191,851**	**-758,846,920.0**	**227,540,172.0**
Traspaso pérdidas acumuladas		-6,248,708,770.0	6,248,708,770.0			.0
Aportaciones por transferencia	1,571,217,310.0					1,571,217,310.0
Efecto inicial IFRS-9						.0
Pérdida integral ejercicio			-7,741,000,493.0	-34,920,204.0	84,025,636.0	-7,691,895,061.0
Reclasificaciones de años anteriores						.0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**29,657,602,905.0**	**-27,158,190,354.0**	**-7,741,000,493.0**	**23,271,647.0**	**-674,821,284.0**	**-5,893,137,579.0**

Concepto	2019	2018
Propiedades, plantas y ductos	14,556,517,555.0	14,492,731,816.0
Otros activos	81,645,321.0	81,645,322.0
Inventarios	350,410,384.0	350,410,383.0
Anticipos a proveedores de activos fijos	276,130,108.0	276,130,108.0
Transferencias de acciones y otros	14,392,899,537.0	12,885,467,966.0
Total, de Aportaciones	**29,657,602,905.0**	**28,086,385,595.0**

IV NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- **EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Análisis de los saldos inicial y final que figuran en la última parte del Estado de flujo de Efectivo en la cuenta de efectivo y equivalentes es como sigue:

Concepto	2019	2018
Efectivo en bancos-tesorería	13,785,025.0	10,570,353.0
Saldo Final de efectivo y equivalentes	**13,785,025.0**	**10,570,353.0**

Conciliación de actividades de operación antes de rubros extraordinarios

Concepto	2019	2018
Ahorro / Desahorro antes de rubros Extraordinarios	-7,741,000,493.0	-6,248,708,770.0
Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo	.0	.0
Depreciación	33,130,576.0	110,476,496.0
Incrementos en las provisiones	223,874,724.0	-96,933,984.0
Incremento -neto-en provisión de costo laboral	.0	.0
Aportaciones de patrimonio	29,657,602,905.0	28,086,385,595.0
Ganancia / pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	.0	.0
Incremento en cuentas por cobrar	.0	.0
Pérdidas extraordinarias	.0	.0

CONCILIACION ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES, ASI COMO ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES

PEMEX FERTILIZANTES CONCILIACIÓN ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras en pesos)		
1. Ingresos Presupuestarios		**371,907,487.0**
2. Más ingresos contables no presupuestarios		**-1,348,505,802.0**
Incremento por variación de inventarios	.0	
Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	.0	
Disminución del exceso de provisiones	.0	
Otros ingresos y beneficios varios	-.0	
Otros ingresos contables no presupuestarios	-1,348,505,802.0	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables		**-3,368,606,019.0**
Productos de capital	.0	
Aprovechamiento capital	.0	
Ingresos derivados de financiamientos	.0	
Otros ingresos presupuestarios no contables	-3,368,606,019.0	
4. Ingresos Contables (4=1+2-3)		**2,392,007,704.0**

Otros ingresos contables no presupuestarios:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019
Provisión de productos / pendiente de facturar	13,580,991.0
Provisión energía eléctrica	3,599,962.0
Cancelación de provisiones de ejercicio anterior	-8,945,027.0
Aplicación de NIFF-15 agroindustrias balsas	-1,459,386,893.0
Variación en utilidad cambiaria	37,596,632.0

Concepto	2019
Ingresos por intereses moratorios cobrados a clientes nacionales	62,665,245.0
Ingresos por intereses ganados en las inversiones en cuentas productivas	1,532,877.0
Otros Productos financieros	850,411.0
Total, de Otros ingresos contables no presupuestarios	**-1,348,505,802**

Otros ingresos presupuestarios no contables:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019
Pérdida cambiaria	-26,618,217.0
Impuestos de gasto	-1,157,760,609.0
Mercancía para reventa	-3,379,702,638.0
Impuestos de ventas terceros, Interorganismos, complementarios	243,166,548.0
SAT te devuelve	932,299,681.0
Otros Ingresos	20,009,216.0
Total de Otros ingresos Presupuestarios No Contables	**-3,368,606,019**

PEMEX FERTILIZANTES CONCILIACIÓN ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras en pesos)		
1. Total de egresos (presupuestarios)		**5,100,824,935.0**
2. Menos egresos presupuestarios no contables		**1,814,215,515.0**
Mobiliario y equipo de administración	.0	
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	.0	
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	.0	
Vehículos y equipo de transporte	.0	
Equipo de defensa y seguridad	.0	
Maquinaria, otros equipos y herramientas	.0	
Activos biológicos	.0	

Bienes inmuebles	.0	
Activos intangibles	.0	
Obra pública en bienes propios	297,227,487.0	
Acciones y participaciones de capital	.0	
Compra de títulos y valores	1,507,119,336.0	
Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos	.0	
Provisiones para contingencias y otras erogaciones especiales	.0	
Amortización de la deuda publica	.0	
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)	.0	
Otros Egresos Presupuestales No Contables	9,868,692.0	
3. Más gastos contables no presupuestales		**6,846,398,777.0**
Estimaciones depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	33,130,576.0	
Provisiones	223,874,724.0	
Disminución de inventarios	102,070,442.0	
Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	2,299,651,675.0	
Aumento por insuficiencia de provisiones	.0	
Otros gastos	2,275,974,423.0	
Otros gastos contables no presupuestales	1,911,696,937.0	
4.Total de Gasto Contable (4=1-2+3)		**10,133,008,197.0**

Otros Egresos Presupuestales No Contables:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019
Operaciones ajenas	9,868,692
Total, de Otros Egresos Presupuestales No Contables	**9,868,692**

Otros Gastos:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019
Método de participación	2,350,679,406.0
Reserva laboral en cuentas de gastos	1,003,238.0
Otros impuestos derechos	37,066,194.0
Utilidad y/o perdida cambiaria	50,772,309.0
Provisión de Serv. Oper. Cons. Mtto. Ductos no facturados por PLog.	115,903,412.0
Provisión CFENERGÍA por compra de gas	38,448,208.0
Provisión de energía eléctrica	4,390,167.0
Provisión de aguinaldo	1,420,141.0
Provisiones del rendimiento en gastos CL-48	321,576.0
Vales por consumos de materiales	18,435,078.0
Cancelaciones previsiones de registros manuales del ejercicio anterior	-423,788,100.0
Aplicación de NIFF-16 por el registro del gasto de interés a Act Energy	18,464,387.0
Ingresos de intereses moratorios por reventa de Amoniaco	61,998,272.0
Otros Ingresos de intereses	2,199,850.0
Otros Gastos:	-1,339,715.0
Total, de Otros Gastos	**2,275,974,423.0**

Otros gastos contables no presupuestales:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2019
Mercancía para reventa (amoniaco)	3,371,083,830.0
Aplicación de NIFF-15 agroindustrias balsas	-1,459,386,893.0
Total, de Otros gastos contables no presupuestales	**1,911,696,937.0**

NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

- **CUENTAS DE ORDEN CONTABLES**

Por afectaciones fiscales

Cuenta	Nombre	2019	2018
7209000000	Deducción fiscal actualizada de las inversiones	3,616,186,147.0	2,644,892,254.0
7261000201	Consumo materia pima por paro / arranque	516,386,575.0	469,673,258.0
7261000301	Aplicación IFRS-15	1,039,736,865.0	1,039,736,865.0
7272000000	Deducción fiscal de inventarios	3,272,855,115.0	3,272,855,115.0
7272000001	Deducción fiscal inv. Altas	3,178,900,751.0	3,178,900,751.0
7272000002	Depreciación fiscal activo fijo	4,179,871,257.0	3,028,631,677.0
7272000003	Depreciación fiscal actualizada activo fijo	4,167,521,246.0	3,022,293,661.0
7275000001	Ajuste por inflación acumulable ISR	235,443,905.0	267,104,193.0
7276000006	Acumulables ingresos fiscales no contables	243,221,795.0	274,990,010.0
7279000001	Pérdida fiscal por amortizar	12,974,630,973.0	8,631,114,315.0
7280000001	Cuenta de capital de aportación (cuca)	2,579,820,021.0	2,934,857,487.0
7281000001	Cuenta de capital de aportación de ejercicio anterior	31,612,146,829.0	28,677,289,342.0
7309000000	Fiscal deducción actualizada de las inversiones	-3,616,186,147.0	-2,644,892,254.0
7361000201	Consumo materia pima por paro / arranque	-516,386,575.0	-469,673,258.0
7361000301	Aplicación IFRS-15	-1,039,736,865.0	-1,039,736,865.0
7372000000	Inversión deducción fiscal	-3,272,855,115.0	-3,272,855,115.0
7372000001	Altas deducción fiscal de inventarios	-3,180,206,378.0	-3,180,206,378.0
7372000002	Activo fijo depreciación fiscal	-4,178,565,630.0	-3,027,326,050.0
7372000003	Activo fijo depreciación fiscal actualizada	-4,167,521,246.0	-3,022,293,661.0
7375000001	Acumulable ISR ajuste por inflación	-235,443,905.0	-267,104,193.0
7376000006	Ingresos acumulables fiscales no contables	-243,221,795.0	-274,990,010.0
7379000001	Por amortizar pérdida fiscal	-12,974,630,973.0	-8,631,114,315.0
7380000001	Capital de aportación cuenta (cuca)	-2,934,857,487.0	-2,934,857,487.0
7381000001	De ejercicio anterior capital de aportación cuenta	-28,677,289,342.0	-28,677,289,342.0

- **CUENTAS DE ORDEN PRESPUESTARIAS**

Cuenta	Nombre	2019	2018
8.1.1	Ley de Ingresos Estimada	12,024,521,239.0	10,591,536,139.0
8.1.2	Ley de Ingresos por Ejecutar	5,042,184,945.0	7,526,363,851.0
8.1.3	Modificaciones a la Ley de Ingresos	-6,982,336,294.0	-3,065,172,288.0
8.1.4	Ley de Ingresos Devengada	5,032,249,149.0	7,945,641,205.0
8.1.5	Ley de Ingresos Recaudada	5,042,184,945.0	7,526,411,714.0
8.2.1	Presupuesto de Egresos Aprobado	15,567,504,920.0	10,144,854,206.0
8.2.2	Presupuestos de Egresos por Ejercer	10,771,127,055.0	11,720,709,912.0
8.2.3	Modificaciones al Presupuesto de Egresos Aprobado	-4,796,377,865.0	1,575,855,706.0
8.2.4	Presupuestos de Egresos Comprometido	0.0	.0
8.2.5	Presupuestos de Egresos Devengado	9,761,166,597.0	12,331,561,911.0
8.2.6	Presupuestos de Egresos Ejercido	0.0	.0
8.2.7	Presupuesto de Egresos Pagado	10,816,148,078.0	11,719,344,136.0

Nota: El Presupuesto de Egresos Ejercido solo integra Gasto Programable

NOTAS DE GESTION ADMINISTRATIVA

(1) Entidad que informa

Para efectos de estos estados financieros separados, Petróleos Mexicanos y Empresas Productivas del Estado Subsidiarias de Petróleos Mexicanos son referidos como “PEMEX”. Pemex Fertilizantes es una Empresa Productiva del Estado Subsidiaria “EPS” de Petróleos Mexicanos, siendo este último una Empresa Productiva del Estado.

El 20 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación, el Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en Materia de Energía, el cual entró en vigor al día siguiente de su publicación (el "Decreto de la Reforma Energética"), estableciendo, entre otros aspectos, que la Nación llevará a cabo las actividades estratégicas de exploración y extracción del petróleo y demás hidrocarburos mediante asignaciones a empresas productivas del Estado o a través de contratos con estas o con particulares, en términos de la ley reglamentaria correspondiente.

Algunos aspectos del Decreto de la Reforma Energética relevantes para PEMEX son:

El Gobierno Federal mantendrá siempre la propiedad y el control sobre las empresas productivas del Estado, en el entendido de que la ley (en el caso de Petróleos Mexicanos, la Ley de Petróleos Mexicanos) establecerá las normas relativas a la administración, organización, funcionamiento, procedimientos de contratación y demás actos jurídicos que celebren dichas empresas.

La Comisión Reguladora de Energía tendrá la atribución de otorgar permisos a PEMEX y a terceros para el almacenamiento, el transporte y la distribución por ductos de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos; la regulación de acceso de terceros a los ductos de transporte y al almacenamiento de hidrocarburos y sus derivados, y la regulación de las ventas de primera mano de dichos productos.

La transferencia de determinados bienes de Pemex-Gas y Petroquímica Básica relacionados con el sistema nacional de ductos al Centro Nacional de Control del Gas Natural (CENAGAS), un nuevo organismo público descentralizado.

Como parte de la legislación secundaria derivada del Decreto de la Reforma Energética, el 11 de agosto de 2014 se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la Ley de Petróleos Mexicanos, misma que entró en vigor el 7 de octubre de 2014, una vez que quedó designado su nuevo Consejo de Administración, con excepción de algunas disposiciones. El 2 de diciembre de 2014, al encontrarse en funciones el nuevo Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos y en operación sus mecanismos de fiscalización, transparencia y rendición de cuentas, la Secretaría de Energía publicó, en el Diario Oficial de la Federación, la declaratoria señalada en el Transitorio Décimo de la Ley de Petróleos Mexicanos, con la cual entró en vigor el régimen especial de PEMEX en materia de empresas productivas subsidiarias y empresas filiales, remuneraciones, bienes, responsabilidades, dividendo estatal, deuda y presupuesto, salvo el relativo a adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras. El 10 de junio de 2015 se publicaron, en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones Generales de Contratación para Petróleos Mexicanos y sus Empresas Productivas Subsidiarias y, con ello, inició la vigencia del régimen especial en materia de adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras.

Asimismo, la Ley de Hidrocarburos, publicada el 11 de agosto de 2014 en el Diario Oficial de la Federación, inició su vigencia al día siguiente y abrogó la Ley Reglamentaria del Artículo 27 Constitucional en el Ramo del Petróleo.

A partir de la entrada en vigor de la Ley de Petróleos Mexicanos, Petróleos Mexicanos se transformó de un organismo público descentralizado a una empresa productiva del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propios, cuyo fin es el desarrollo de actividades empresariales, económicas, industriales y comerciales, y con el objeto de llevar a cabo la exploración y extracción de petróleo crudo y demás hidrocarburos, pudiendo efectuar actividades relacionadas con la refinación, procesamiento de gas, proyectos de ingeniería y de investigación, generando con ello valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario, con sentido de equidad y responsabilidad social y ambiental.

Hasta antes de la entrada en vigor de la legislación secundaria derivada del Decreto de la Reforma Energética, las actividades de Petróleos Mexicanos y de los Organismos Subsidiarios se regulaban principalmente por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; la Ley Reglamentaria del Artículo 27 Constitucional en el Ramo del Petróleo; la Ley de Petróleos Mexicanos, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 28 de noviembre de 2008, y el Decreto que tiene por objeto establecer la estructura, el funcionamiento y el control de los organismos subsidiarios de Petróleos Mexicanos, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 21 de marzo de 2012.

Conforme al régimen especial previsto en la Ley de Petróleos Mexicanos, PEMEX podrá realizar las actividades, operaciones o servicios necesarios para el cumplimiento de su objeto por sí mismo; con apoyo de sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales, o mediante la celebración de contratos, convenios, alianzas o asociaciones o cualquier acto jurídico, con personas físicas y morales de los sectores, público, privado o social, nacional o internacional.

Las empresas productivas subsidiarias son empresas productivas del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, sujetas a la conducción, dirección y coordinación de Petróleos Mexicanos.

Conforme a lo establecido en el Transitorio Octavo, apartado A, fracción VIII, de la Ley de Petróleos Mexicanos, en tanto entran en vigor los acuerdos de creación de las empresas productivas subsidiarias, los Organismos Subsidiarios existentes continuarán su operación y funcionamiento conforme al Decreto que tiene por objeto establecer la estructura, el funcionamiento y el control de los organismos subsidiarios de Petróleos Mexicanos, en lo que no se oponga a lo dispuesto en la Ley de Petróleos Mexicanos. Dicho Decreto quedó sin efectos en la fecha en que entraron en vigor los acuerdos de creación.

De acuerdo con lo dispuesto por el Transitorio Octavo de la Ley de Petróleos Mexicanos, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, en su sesión celebrada el 18 de noviembre de 2014, aprobó la propuesta de reorganización corporativa presentada por el Director General de Petróleos Mexicanos.

De conformidad con dicha propuesta, los Organismos Subsidiarios existentes se transformarían en dos empresas productivas subsidiarias, que asumirán los derechos y obligaciones de los Organismos Subsidiarios existentes. A la fecha el Organismo Subsidiario Pemex-Exploración y Producción se transformó en la empresa productiva subsidiaria Pemex Exploración y Producción, y Pemex Refinación (PR), Pemex Gas y Petroquímica Básica (PGPB) y Pemex Petroquímica (PPQ) se transformaron en la empresa productiva subsidiaria Pemex Transformación Industrial.

Asimismo, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó la creación de las empresas productivas subsidiarias Pemex Perforación y Servicios, Pemex Logística, Pemex Cogeneración y Servicios, Pemex Fertilizantes y Pemex Etileno. Conforme a la Ley de Petróleos Mexicanos, estas cinco empresas productivas subsidiarias podrán transformarse en empresas filiales, siempre y cuando se cumpla con las condiciones previstas en dicha Ley.

El 27 de marzo de 2015, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó el Estatuto Orgánico de Petróleos Mexicanos y los acuerdos de creación de cada una de las empresas productivas subsidiarias, donde se estableció que el objeto de Pemex Fertilizantes será el siguiente:

La producción, distribución y comercialización de amoniaco, fertilizantes y sus derivados, así como la prestación de servicios relacionados, entre otros.

En ese contexto, el Estatuto Orgánico de Petróleos Mexicanos fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el 28 de abril de 2015 y entró en vigor al día siguiente de su publicación.

Asimismo, el 28 de abril de 2015 se publicaron, en el Diario Oficial de la Federación, los acuerdos de creación de las siete empresas productivas subsidiarias, los cuales iniciarán su vigencia una vez que se hayan realizado las gestiones administrativas necesarias para dar inicio a las operaciones de la empresa productiva subsidiaria de que se trate y el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos emita la declaratoria respectiva y la misma se publique en el Diario Oficial de la Federación. Esta declaratoria debe emitirse en un plazo no mayor a 180 días naturales, contados a partir del día siguiente al de la publicación en el Diario Oficial de la Federación del acuerdo de creación respectivo.

El 31 de julio de 2015 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las declaratorias de entrada en vigor de los acuerdos de creación de las empresas productivas subsidiarias Pemex Perforación y Servicios, Pemex Fertilizantes y Pemex Etileno, emitidos por el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, cuya vigencia inició el 1° de agosto de 2015.

Las entidades creadas son empresas productivas subsidiarias de carácter técnico, industrial y comercial, con personalidad jurídica y patrimonio propios. Pemex asignó a Pemex Fertilizantes los activos necesarios para que pudiera llevar a cabo sus actividades, integrando así su patrimonio inicial. (Véase nota 19)

El domicilio de Pemex Fertilizantes y principal lugar de negocios es Avenida Marina Nacional No. 329, interior C3, Colonia Verónica Anzures, Delegación Miguel Hidalgo, C. P. 11300, Ciudad de México.

Posterior a la creación de Pemex Fertilizantes, le fueron transferidos algunos funcionarios (Director y Gerentes) y que, de conformidad con el Acuerdo de Creación de Empresa Productiva del 27 de marzo de 2015 anteriormente mencionado, los derechos laborales de estos trabajadores serán respetados en términos de Ley, reconociendo la antigüedad generada en la anterior Entidad, durante el año 2017 y 2016 se continuó con la transferencia de funcionarios bajo las mismas condiciones de las presentadas en el año 2015.

Excepto por los funcionarios mencionados en el párrafo anterior, Pemex Fertilizantes no tiene trabajadores. Los servicios de personal que requiere le fueron proporcionados por Pemex Petroquímica (hasta su extinción) y por Pemex Transformación Industrial.

(2) Autorización y bases de preparación

Autorización

Con fecha 20 de abril de 2020, fueron autorizados para su emisión estos estados financieros separados y sus notas al 31 de diciembre de 2019, por los siguientes funcionarios: Ing. Francisco González Ortega, Director General, L.C. Victorio Linares Mantilla, S.P.A. del Subdirector

de Coordinación Financiera y el L.C. Néstor José Martinez Aguilar, S.PA. del Gerente de Control Financiero en las Empresas Productivas Subsidiarias.

Estos estados financieros separados y sus notas por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentarán, para su aprobación, en la siguiente sesión del Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, previa opinión favorable del Comité de Auditoría sobre el dictamen del auditor externo, donde se tiene previsto que dicho Órgano de Gobierno apruebe los resultados del ejercicio en términos de lo dispuesto en el artículo 13 fracción VI de la ley de Petróleos Mexicanos.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de Pemex Fertilizantes en los que se ha aplicado la NIIF 16. Los cambios relacionados a las políticas contables significativas se describen en la nota 4.

Bases de presentación y negocio en marcha

a) Declaración de cumplimiento

Pemex Fertilizantes preparó estos estados financieros separados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standars Board (“IASB”).

b) Presentación de estados financieros

Pemex Fertilizantes presenta estos estados financieros separados para cumplir con requerimientos legales y fiscales y al ser una tenedora intermedia, de conformidad con NIC 27. Estados Financieros Separados, optó por no presentar estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que Petróleos Mexicanos presentará Estados Financieros Consolidados incluyendo los de Pemex Fertilizantes y subsidiarias.

Los estados financieros de Pemex Fertilizantes son para cumplir con requisitos legales y fiscales.

c) Conversión de estados financieros separados de operaciones extranjeras

Los estados financieros de operaciones extranjeras se convierten a la moneda de informe, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y, posteriormente, se realiza la conversión de la moneda funcional a la de informe, utilizando para ello el tipo de cambio histórico y/o el tipo de cambio de cierre del ejercicio, y el índice de inflación del país de origen cuando la operación extranjera se encuentre en un entorno económico inflacionario.

d) Bases de medición y negocio en marcha

Estos estados financieros separados fueron preparados sobre la base de costo histórico, salvo por aquellos rubros mencionados en estas notas a los estados financieros separados en los que se especifique que fueron medidos a valor razonable en caso de existir, costo amortizado, valor presente, o valor de uso. Los principales rubros que son medidos a costo amortizado son principalmente los préstamos y; el principal rubro medido a valor presente es la provisión para beneficios a empleados.

Incertidumbre relativa al Negocio en Marcha

Los estados financieros separados han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que Pemex Fertilizantes podrá continuar con sus operaciones y cumplir con sus obligaciones de pago.

Hechos y condiciones

Pemex Fertilizantes, Empresa Productiva Subsidiaria ha reconocido pérdidas netas continuas durante los años 2019 y 2018 por $7,741,000,493 y $6,248,708,770. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 se tiene un déficit acumulado de $ 34,899,190,847 y el estado de situación financiera muestra un exceso de pasivos circulantes sobre activos circulantes de $4,793,939,207. Estas cuestiones, aunadas a la disminución en su capacidad de producción y a la situación que presenta su compañía controladora Petróleos Mexicanos Empresa Productiva del Estado, por la disrupción en su negocio creada por la pandemia del COVID-19 y las negociaciones entre los miembros de la Organización de los Países Exportadores de Petróleo (OPEC) que afectaron los precios del crudo, su apalancamiento financiero, su régimen fiscal y la disminución en su capital de trabajo.

Todas estas cuestiones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede crear una duda significativa sobre la capacidad de Pemex Fertilizantes para continuar como negocio en marcha.

Planes de la gerencia

De conformidad con el Plan de Negocios que presentó PEMEX, con respecto a Pemex Fertilizantes para el periodo 2019-2023, se han definido diversas estrategias enfocadas a enfrentar esta situación. El propósito central de esta estrategia consiste en detonar inversiones de CAPEX a fin de modernizar a la empresa, hacerla más competitiva y garantizar su viabilidad financiera en el corto mediano y largo plazo.

1. Reactivar la producción de Urea

Concluida la rehabilitación de la planta Amoniaco VI en el Complejo Petroquímico Cosoleacaque y teniendo en condición operativa la planta Urea I en Pro–Agroindustria (Pro-Agro), se estima que durante el primer semestre de 2020 se retome la producción de amoniaco e inicie la producción de urea en Pro-Agro lo cual representará una demanda anual de alrededor de 280 mil toneladas de amoniaco. Lo anterior impone a Petróleos Mexicanos (Pemex) la necesidad de mantener la operación de Pemex Fertilizantes (PFER) como negocio en marcha, no obstante, las dificultades operativas que enfrenta la empresa, principalmente a raíz de la falta de gas natural que durante 14 meses mantuvo fuera de operación Cosoleacaque imposibilitando el inicio de operaciones en Pro-Agro.

Ante la necesidad de reactivar la producción de fertilizantes, es importante resaltar que la suspensión de la actividad productiva y comercial del negocio del amoniaco eliminaría la posibilidad de integrar la cadena gas – amoniaco -urea resultando en un serio deterioro del valor que impactaría negativamente sobre todo a los activos de Pro-Agro, toda vez que esta empresa no podría funcionar sin amoniaco y CO2, insumos que se producen en el Complejo Petroquímico Cosoleacaque. Cabe señalar que las inversiones totales para adquirir y rehabilitar Pro-Agro ascendieron a US$ 826 millones.

Si bien Pemex Fertilizantes ha registrado pérdidas netas desde que inició operaciones en agosto de 2015, se han tomado acciones para contar con los recursos necesarios que permitan llevar a cabo las inversiones requeridas para recuperar las capacidades de producción de amoniaco y asegurar la provisión de gas natural a partir de un contrato de suministro suscrito recientemente entre CFEnergía S.A. de C.V. y Pemex Fertilizantes que coadyuvará a la integración de la cadena industrial de fertilizantes y a dar certidumbre a la producción de amoniaco en el país.

2. Fortalecer la situación financiera de la empresa.

El propósito central de esta estrategia consiste en detonar diseñar e implementar esquemas para atraer inversión privada que coadyuve para llevar a cabo inversiones de capital (CAPEX) a fin de integrar adecuadamente la cadena gas natural- amoniaco- fertilizantes. - Incrementar la confiabilidad y seguridad de las operaciones.

Lo anterior a partir de realizar las inversiones que permitan recuperar la capacidad de producción en condiciones de seguridad a través de las siguientes estrategias:

2.1.- Estabilizar las operaciones e incrementar la confiabilidad operacional de la infraestructura.

Durante 2019 se instalaron dos turbocompresores a la entrada del Complejo Petroquímico Cosoleacaque con lo cual se facilitará la estabilización del proceso productivo de amoniaco al alcanzar una presión estable a la llegada del gas al Complejo.

Adicionalmente con el objeto de contar con gas natural para la recuperación de la producción de amoniaco, durante 2019 Pemex Fertilizantes participó activamente con el Grupo de Coordinación de Gas Natural de la Secretaría de Energía para encontrar alternativas que permitieran llevar gas natural en condiciones competitivas al sureste mexicano.

Asimismo, se llevaron a cabo negociaciones con CFEnergía, S. A. de C. V. y finalmente, el día 3 de diciembre de 2019 se suscribió un contrato de suministro de gas natural el cual permitió realizar pruebas de arranque de Planta VI y dará certidumbre a la estabilización de las operaciones a partir del primer trimestre de 2020.

2.2.- Prevenir y reducir riesgos personales y de seguridad de los procesos para mejorar el desempeño en materia de seguridad industrial.

En este sentido en 2019 se catalogaron y atendieron los riesgos críticos (“A1”) y para el año 2020 se tiene contemplado la realización de inversiones para la rehabilitación de áreas de seguridad industrial en el Complejo Petroquímico Cosoleacaque y la atención de riesgos críticos en toda la infraestructura de amoniaco.

3. Fortalecer, bajo criterios de eficiencia, la producción de fertilizantes.

La empresa ha realizado un ejercicio de alineación estratégica entre sus tres líneas de negocio: Cosoleacaque, Pro-Agro y Fertinal, con el objeto de desarrollar proyectos de inversión que permitan ampliar la presencia de Pemex Fertilizantes en diferentes regiones del país a través de centros de distribución que acerquen el amoniaco y los fertilizantes a productores agrícolas e industriales de todo el país.

Adicionalmente, Pemex Fertilizantes inicio pláticas con la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural (SADER) para la venta de la producción total de urea y de fosfato diamónico para el apoyo al programa “Sembrando Vida” que busca atener la demanda del pequeño productor agrícola.

Para dar mayor certidumbre a la operación a la producción de urea se encuentra en proceso de cambio de vocación para contar en 2020 con un segundo tanque de amoniaco con capacidad nominal de 20 mil toneladas en la terminal de Pajaritos, Veracruz. Con ello se incrementa la capacidad de recepción de amoniaco importado y logrando con ello contar con una segunda fuente de provisión como insumo para la producción de urea y para la venta de amoniaco al mercado.

Por su parte, Petróleos Mexicanos (PEMEX) como compañía controladora cuenta con autonomía presupuestaria, y se sujeta al balance financiero, que representa la diferencia entre sus ingresos y su gasto total presupuestado, incluyendo el costo financiero de su deuda, el cual, a propuesta de la SHCP, aprueba el Congreso de la Unión.

En el presupuesto de Egresos de la Federación para 2020 se estima que los egresos presupuestales de PEMEX superen los ingresos presupuestales en $62,623,500,000 cifra que corresponde a la meta de balance financiero (negativo) autorizado por el Congreso de la Unión a PEMEX; por lo tanto, en dicho presupuesto se le autoriza a PEMEX un endeudamiento neto de $34,875,000,000, el cual es considerado por el Gobierno Federal como deuda pública, para cubrir su balance financiero negativo.

Con fecha 15 de julio de 2019, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó el Plan de Negocios 2019-2023 el cual sienta las bases para modernizar a la empresa, hacerla más competitiva y garantizar su viabilidad financiera en el corto mediano y largo plazo.

El plan establece las medidas para enfrentar los principales problemas estructurales de la empresa: la elevada carga impositiva, su deuda; así como la baja inversión. Destacan, entre otras las siguientes acciones:

- Se continuará con la disciplina financiera y la reducción de los costos y gastos de la empresa, buscando la operación eficiente de nuestras plantas y el fortaleciendo nuestra política comercial de venta de productos.

- PEMEX prevé acelerar el desarrollo de reservas de petróleo crudo y gas e incrementar gradualmente la producción de petróleo crudo tanto en nuevos descubrimientos, enfocando los esfuerzos en aguas someras y campos terrestres y reduciendo el tiempo entre el descubrimiento y la primera producción, como en campos en operación, desarrollando nuevos pozos efectuando mantenimientos mayores. Su recuperación será el soporte para la generación de rendimientos netos positivos para la empresa. Durante 2019, PEMEX logró revertir la disminución de la producción de petróleo crudo y comenzó un incremento gradual de la misma.

- El Gobierno Federal a PEMEX, mediante artículo transitorio al Decreto de fecha 9 de diciembre de 2019, modifica la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos, para que en el ejercicio 2020 Pemex se vea favorecido con una reducción de su carga fiscal por concepto del Derecho por Utilidad Compartida pasando de una tasa del 65% a una tasa del 58%, de tal forma que tenga recursos para invertir en nuevos proyectos que permitan elevar la producción de petróleo crudo.

- El plan prevé asimismo una recuperación gradual del proceso de crudo a partir de los mayores montos de inversión que se destinan para la rehabilitación del Sistema Nacional de Refinación a partir del 2020.

- Se contempla que la inversión pública se complemente con inversión privada, a través de contratos de servicios de largo plazo para la producción de petróleo (CSIEEs) basados en incentivos y con mejores términos y condiciones para PEMEX. Estos contratos reemplazan los farm-outs como vehículo para incorporar al sector privado en los proyectos de inversión de PEMEX; cabe señalar con los acuerdos de farm-outs vigentes se mantendrán hasta su vencimiento

La Empresa Productiva Subsidiaria Pemex Fertilizantes y Petróleos Mexicanos no están sujetas a la Ley de Concursos Mercantiles y ninguno de los contratos de financiamiento existentes incluye cláusulas que pudieran dar lugar a la exigibilidad del pago inmediato de la deuda o ligados a resultados de razones financieras.

Pemex Fertilizantes preparó sus estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, sobre la base contables de negocio en marcha. Existen condiciones que han generado incertidumbre material y dudas significativas para continuar operando normalmente, tales como las pérdidas netas recurrentes, así como el capital de trabajo y patrimonio negativos. Estos estados financieros no contienen los ajustes requeridos en caso de no haber sido preparados sobre la base de negocio en marcha.

e) Moneda funcional y de reporte

Los estados financieros separados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de reporte de Pemex Fertilizantes, debido, principalmente a lo siguiente:

i. El entorno económico primario en que opera Pemex Fertilizantes es México, siendo el peso mexicano la moneda de curso legal.

ii. Petróleos Mexicanos y sus empresas productivas subsidiarias cuentan con autonomía presupuestaria, y se sujetan sólo al balance financiero (diferencia entre los ingresos y el gasto neto total, incluyendo el costo financiero de la deuda pública del Gobierno Federal y de las entidades de control directo) y al techo de gasto de servicios personales que, a propuesta de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) apruebe el Congreso de la Unión, en pesos mexicanos.

iii. La provisión por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 representa el 30% de los pasivos totales de Pemex Fertilizantes. Esta provisión es calculada, denominada y liquidable en pesos mexicanos.

iv. Los flujos de efectivo para liquidar los gastos generales, los impuestos y derechos, son realizados en pesos mexicanos.

Si bien la determinación de los precios de venta de diversos productos toma como principal referencia índices internacionales denominados en dólares estadounidenses, el precio de venta final de las ventas nacionales se encuentra regulado por políticas financieras y económicas determinadas por el Gobierno Federal. Asimismo, los flujos de efectivo de dichas ventas son generados y recibidos en pesos mexicanos.

De las divisas recibidas por Pemex Fertilizantes, la entidad reguladora en materia monetaria del país (Banco de México), establece que las dependencias de la Administración Pública Federal que no tengan carácter de intermediarios financieros estarán obligadas a enajenar sus divisas al propio Banco de México en los términos de las disposiciones que éste expida, obteniendo a cambio de éstas, pesos mexicanos, que son la moneda de curso legal en el país.

Los estados financieros separados de la subsidiaria extranjera se convierten a la moneda de reporte, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes, en cuyo caso, se lleva a cabo la conversión de la moneda de registro a la moneda funcional y posteriormente a la de reporte, utilizando para ello el tipo de cambio de cierre del período para las cuentas de activos y pasivos; al tipo de cambio histórico para las cuentas de patrimonio; y al tipo de cambio promedio ponderado del período para las cuentas de resultados.

Definición de términos

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros separados, cuando se hace referencia a pesos o "$", se trata de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a dólares estadounidenses o "US$", se trata de dólares de los Estados Unidos de América. Los tipos de cambio, productos y precios son presentados en unidades.

f) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros, la administración de Pemex Fertilizantes ha realizado juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y las suposiciones correspondientes son revisadas regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información relativa a la aplicación de estimaciones, suposiciones y juicios críticos sobre las políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados, se describen en las siguientes notas:

i. Juicios y supuestos e incertidumbre en las estimaciones.

- Nota 3 - b Instrumentos financieros— perdidas crediticias esperadas
- Nota 3 - d Propiedades, planta, equipo y ductos----Valor de uso
- Nota 3 - h Beneficios a empleados---supuestos e hipótesis actuariales
- Nota 3 - i Impuestos a la utilidad---Evaluación de la recuperación del activo por impuesto diferido
- Nota 3 - j Contingencias—evaluación de la probabilidad de una contingencia

ii. Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de Pemex Fertilizantes requieren la medición de los valores razonables de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Pemex Fertilizantes cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, este equipo evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, Pemex Fertilizantes utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como se muestra a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: Datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Pemex Fertilizantes reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

g) Conversión de estados financieros de subsidiaria

Los estados financieros separados de las subsidiarias se convierten a la moneda de reporte, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes, en cuyo caso, se lleva a cabo la conversión de la moneda de registro a la moneda funcional y posteriormente a la de reporte, utilizando para ello el tipo de cambio de cierre del período para las cuentas de activos y pasivos; al tipo de cambio histórico para las cuentas de patrimonio; y al tipo de cambio promedio ponderado del período para las cuentas de resultados.

Las políticas contables de las compañías subsidiarias son aplicadas en forma consistente con las políticas de Pemex Fertilizantes

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Pemex Fertilizantes ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, salvo por lo que indica la nota de cambios contables.

(a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración, liquidación y/o presentación de la información financiera.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio en la fecha de presentación. Los activos y pasivos no monetarios que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio cuando se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en función del costo histórico en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias de moneda extranjera generalmente se reconocen en los estados separados de resultados integrales y se presentan dentro de rendimiento (pérdida) en cambios.

ii. Operaciones en el extranjero-

Los estados financieros de las subsidiarias extranjeras se convierten a la moneda de reporte, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes, en cuyo caso, se lleva a cabo la conversión de la moneda de registro a la moneda funcional y posteriormente a la de reporte, utilizando para ello el tipo de cambio de cierre del período para las cuentas de activos y pasivos; al tipo de cambio histórico para las cuentas de patrimonio; y al tipo de cambio promedio ponderado del período para las cuentas de resultados.

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales y se presentan en el efecto por conversión, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

b) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros – incluyendo cuentas por cobrar y pagar – se reconocen inicialmente cuando estos activos se originan o se adquieren, o cuando estos pasivos se emiten o asumen, ambos contractualmente.

Los activos y los pasivos financieros (a menos que sea una cuenta por cobrar o por pagar sin un componente de financiamiento significativo) se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable, las partidas no medidas a valor razonable con cambios en resultados incluirán los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros-

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado; a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI)- inversión en deuda; a VRCORI – inversión en patrimonio; o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si Pemex Fertilizantes cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones que se muestran en la hoja siguiente y no está medido a valor razonable con cambios en resultados.

– el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y

– las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Inversión en un instrumento de deuda a VRCORI

Una inversión en un instrumento de deuda deberá medirse al VRCORI si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

– el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

– las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Inversión en un instrumento de patrimonio

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociación, Pemex Fertilizantes puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral Esta selección se hace individualmente por cada inversión.

Activos financieros a VRCR

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, Pemex Fertilizantes puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

Pemex Fertilizantes realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

– Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica.

Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

– Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de Pemex Fertilizantes;

– Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

– Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

– La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de Pemex Fertilizantes de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI).

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, Pemex Fertilizantes considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, Pemex Fertilizantes considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de Pemex Fertilizantes a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al VRCR.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones de deuda a VRCORI

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Inversiones de patrimonio a VRCORI

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros: Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amortizado. Los pasivos financieros provenientes de la contratación o emisión de instrumentos financieros de deuda se reconocen inicialmente al valor de la obligación que representan (a su valor razonable) y se remedirán subsecuentemente bajo el método de costo amortizado devengado a través de la tasa de interés efectiva, donde los gastos, primas y descuentos relacionados con la emisión, se amortizan a través de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

Pemex Fertilizantes da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual Pemex Fertilizantes transfiere sin conservar sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros transferidos.

Cuando Pemex Fertilizantes participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos financieros transferidos, en estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja.

Pasivos financieros

Pemex Fertilizantes da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Pemex Fertilizantes también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones al valor razonable.

En el momento de la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando Pemex Fertilizantes tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

v. Deterioro del valor

Instrumentos financieros y activos del contrato

Pemex Fertilizantes reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas ("PCE") por:

– los activos financieros medidos al costo amortizado;

– las inversiones en instrumentos de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y

– los activos de contratos

Pemex Fertilizantes mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las PCE de doce meses:

– otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las PCE durante el tiempo de vida

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las PCE, Pemex Fertilizantes considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzo indebidos. Esta incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de Pemex Fertilizantes y una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

Pemex Fertilizantes asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si no se cumple con los términos establecidos en el contrato.

Pemex Fertilizantes considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando es probable que el prestatario no cumpla con sus obligaciones contractuales por completo a Pemex Fertilizantes, sin un recurso por parte de Pemex Fertilizantes tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).

Las PCE durante el tiempo de vida de un instrumento financiero son las pérdidas crediticias que resultan de posibles incumplimientos durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las PCE de doce meses son la parte de las PCE durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el

instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las PCE es el período contractual máximo durante el que Pemex Fertilizantes está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las PCE

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a Pemex Fertilizantes de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

A la fecha de los estados financieros, Pemex Fertilizantes evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al VRCORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de Pemex Fertilizantes en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para PCE en el estado de situación financiera.

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

c) Inventarios y costo de lo vendido-

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina con base en los elementos del costo de producción o adquisición, así como otros costos necesarios para darles su condición de inventario. El costo de los inventarios se asigna utilizando la fórmula de costos promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

El costo de ventas representa el costo de producción o adquisición de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el período.

El inventario de refacciones se valúa al costo histórico.

d) Propiedades, plantas, equipo y ductos-

i. Reconocimiento y medición.

Las inversiones en propiedades, plantas, equipo y ductos se registran al costo de adquisición o construcción, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo inicial de propiedades, plantas, equipo y ductos comprende el precio de compra o costo de construcción, cualquier costo directamente relacionado con la puesta en operación de un activo.

El costo por financiamiento de proyectos que requieren grandes inversiones, y el incurrido por financiamientos, neto de los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de tales recursos, se reconoce como parte de las propiedades, plantas, equipo y ductos, cuando este es atribuible directamente a la construcción o adquisición de un activo calificable. La capitalización de estos costos es suspendida durante los períodos en los que se interrumpe el desarrollo de las actividades de construcción, y la capitalización finaliza cuando se han completado, sustancialmente, las actividades necesarias para la utilización del activo calificable. Todos los demás costos por financiamiento se reconocen en el estado de resultado integral en el período en el que se incurren.

El costo de activos construidos por cuenta propia incluye el costo de materiales y mano de obra directa, intereses por financiamiento, así como cualquier otro costo directo atribuible para la puesta en operación.

Los desembolsos relacionados con la construcción de las propiedades, plantas, equipo y ductos durante la etapa previa a su puesta en servicio se presentan al costo ya sea como obras en construcción. Una vez que los activos están listos para uso, se transfieren al componente respectivo de propiedades, plantas, equipo y ductos y se comienzan a depreciar.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedades, planta, equipo y ductos se reconoce en resultados.

Los anticipos otorgados para la adquisición de propiedades, planta, equipo y ductos son presentados como parte de este rubro, cuando los riesgos y los beneficios de la propiedad han sido transferidos a Pemex Fertilizantes.

Cuando partes de un activo de propiedades, plantas, equipo y ductos es significativo en relación con el total del activo, dicho activo es depreciado de forma separada.

ii. Desembolsos posteriores.

Los costos de mantenimiento mayor, así como los de reemplazo de partes significativas de las propiedades, plantas, equipo y ductos, se capitalizan en los casos en que es posible que los beneficios económicos futuros incorporados fluyan a Pemex Fertilizantes y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones recurrentes efectuadas para mantener las instalaciones en estado operativo normal se cargan a los resultados del período.

iii. Depreciación.

Los elementos de propiedades, plantas, equipo y ductos se deprecian durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, a partir de que los activos se encuentran disponibles para su uso, o en el caso de obras en construcción, desde la fecha en que el activo está terminado y listo para su operación.

e) Deterioro en el valor de los activos no financieros-

Pemex Fertilizantes evalúa en cada fecha de presentación de información financiera si existen indicios de deterioro de los activos no financieros, excluyendo los inventarios y el impuesto diferido. Si existen indicios, se estima el importe recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede a su importe recuperable, Pemex Fertilizantes registra una pérdida por deterioro en el estado de resultado integral.

Una unidad generadora de efectivo es el grupo de activos identificable más pequeño que genera flujos de efectivo en forma sustancialmente independiente de otros activos o grupos de activos.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Para determinar el valor en uso, se descuentan a su valor presente, los flujos de efectivo futuros netos que se espera sean generados por los activos y su valor de disposición al final de su vida útil, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las condiciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo. El valor razonable se mide utilizando flujos de efectivo descontados con los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o unidad generadora de efectivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Las pérdidas por deterioro y su reversión se reconocen en los resultados del año, en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce su depreciación o amortización. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los costos y gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo. Las pérdidas por deterioro asociadas a los inventarios se registran como parte del costo de ventas. Las pérdidas por deterioro de inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes se reconocen en el rubro denominado participación en los resultados de compañías asociadas

Las pérdidas por deterioro podrán ser revertidas únicamente si la reversión está relacionada con un cambio en las estimaciones utilizadas después que la pérdida por deterioro fue reconocida; estas reversiones no excederán el valor en libros de los activos netos de depreciación o amortización que habría sido determinado si el deterioro nunca se hubiese reconocido. Dependiendo de su importancia relativa, las pérdidas por deterioro o su reversión se presentarán por separado en el estado de resultado integral.

Es de mencionarse, que en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reconoció un deterioro de $2,298,775,147 y $2,246,264,386, respectivamente, el cual se presenta en el estado de resultados separados en el renglón de costo de ventas.

f) Arrendamientos-

Pemex Fertilizantes adoptó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, en consecuencia, la información comparativa no se actualizo y se sigue presentando conforme la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan más adelante.

Política aplicable a partir del 1o. de enero de 2019

Al inicio de un contrato, Pemex Fertilizantes evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, Pemex Fertilizantes utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1o. de enero de 2019.

Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, Pemex Fertilizantes asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, Pemex Fertilizantes ha elegido para algunos arrendamientos no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

Pemex Fertilizantes reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y retirar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a Pemex Fertilizantes al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que Pemex Fertilizantes ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han pagado en la fecha de inicio, descontados, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de Pemex Fertilizantes. En general, Pemex Fertilizantes utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Pemex Fertilizantes determina su tasa de endeudamiento incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la determinación del pasivo de arrendamiento comprenden lo que se muestra en la hoja siguiente.

- pagos fijos, incluyendo los pagos fijos en esencia;

- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

- importes que se espera pagar como garantía del valor residual; y

- el precio de la una opción de compra que Pemex Fertilizantes está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento por un período de renovación opcional si Pemex Fertilizantes está razonablemente seguro de ejercer la opción de extensión y las penalizaciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que Pemex Fertilizantes esté razonablemente seguro de no rescindir anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen por un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si Pemex Fertilizantes cambia su evaluación de ejercer una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Pemex Fertilizantes presenta por separado los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento, en activo no circulante y en los pasivos de arrendamiento en pasivo a corto plazo y pasivo a largo plazo en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

Pemex Fertilizantes ha elegido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. Pemex Fertilizantes reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1o. de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1o. de enero de 2019, Pemex Fertilizantes determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento basado en la evaluación de si:

1 el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y

2 el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:

3 el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario

En el período comparativo, como arrendatario, Pemex Fertilizantes clasificó arrendamientos que transfirieron sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente a un monto igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía hacer, excluyendo cualquier renta contingente. Posterior al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de Pemex Fertilizantes. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

g) Provisiones-

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado cotice, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Retiro de activos

Las obligaciones asociadas al retiro de activos se reconocen cuando se tienen obligaciones ya sea legales o asumidas relacionadas con el retiro de componentes de propiedades, plantas, equipo y ductos, en su caso, las mismas deben de ser reconocidas utilizando la técnica de valor presente esperado. La determinación del valor razonable se basa en la tecnología y normatividad existente; en el remoto caso que no pueda determinarse una estimación confiable en el período en que se origina la obligación, la provisión debe reconocerse cuando se tengan elementos suficientes para determinar la mejor estimación.

Los costos y obligaciones de retiro de activos asociados a los principales procesos de petroquímicos, no son estimados, debido a que estos activos se consideran de uso indefinido en el tiempo, como resultado de mantenimientos y reparaciones mayores.

h) Beneficios a empleados-

i. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si Pemex Fertilizantes posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio proporcionado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada razonablemente.

ii. Plan de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados en la medida que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado son reconocidas como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar o a un reembolso en efectivo.

iii. Plan de beneficios definidos

La obligación neta de Pemex Fertilizantes relacionada con planes de beneficios definidos se calcula de forma separada para cada plan estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyecto. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para Pemex Fertilizantes, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

Las remediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluye las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otros resultados

integrales. Pemex Fertilizantes determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios.

El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado o la ganancia o pérdida por la reducción se reconoce de inmediato en resultados. Pemex Fertilizantes reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

iv. Otros beneficios a los empleados a largo plazo

La obligación neta de Pemex Fertilizantes en relación con beneficios a los empleados a largo plazo es el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos anteriores. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

v. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos en resultados cuando Pemex Fertilizantes no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando Pemex Fertilizantes reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses de la fecha de presentación, estos se descuentan.

i) Impuesto a la utilidad-

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Los intereses y multas relacionados con los impuestos a las ganancias se contabilizan bajo la Norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida gravable del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los activos y pasivos por el impuesto causado a la utilidad se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

ii. Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

– las diferencias temporales del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o gravable;

– las diferencias temporales relacionadas con inversiones en asociadas en la medida que Pemex Fertilizantes pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y probablemente no serán revertidas en el futuro; y

– las diferencias temporales gravables que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocio de Pemex Fertilizantes y la reversión de las diferencias temporales. Si el importe de las diferencias temporales gravables es insuficiente para reconocer un activo por impuestos diferidos, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporales gravables, con base en los planes de negocio de Pemex Fertilizantes. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación de activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe determinarse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporales en el periodo en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que Pemex Fertilizantes espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

j) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros separados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

k) Ingresos de contratos con clientes

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. Pemex Fertilizantes reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

Ver nota 19 obligaciones de desempeño y reconocimiento de ingresos.

l) Presentación del estado de resultados separados-

Los costos y gastos mostrados en el estado de resultados integrales se presentan basados en su función, lo que permite una mejor comprensión de los componentes del resultado de operación de Pemex Fertilizantes. Esta clasificación permite una comparación de la industria a la que pertenece.

i. Resultado de operación

El resultado de operación es el resultado generado por las actividades continuas principales que producen ingresos a Pemex Fertilizantes, así como también por otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operacionales.

El resultado de operación excluye los ingresos y costos financieros, la participación en el resultado de inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y los impuestos a las utilidades.

Ingresos

Representa los ingresos por la venta de productos y servicios.

Costo de ventas

El costo de ventas incluye principalmente, compras, costos de producción (depreciación, amortización, gastos asociados al personal y gastos relacionados con el proceso productivo), impuestos a la producción, deterioro, gastos de exploración, pérdidas no operativas, entre otros.

Otros ingresos (gastos) de operación, neto

El rubro de otros ingresos y (gastos), neto, consiste principalmente en aquellos conceptos de ingresos y gastos que no están directamente relacionados con el objeto de Pemex Fertilizantes.

Gastos de venta

Representa los gastos asociados al proceso de almacenamiento y colocación de los productos en el punto de venta, entre los que destacan la depreciación y gastos de operación relacionados con estas actividades.

Gastos de administración

Representa los gastos incurridos en las áreas que brindan apoyo administrativo a la empresa.

Ingreso y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de Pemex Fertilizantes incluyen lo que se muestra en la hoja siguiente.

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos y pasivos financieros;

La tasa de interés efectiva' es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

– el importe en libros bruto de un activo financiero; o

– el costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

(4) Cambios contables y corrección de error-

Algunas otras nuevas normas también entraron en vigor a partir del 1o. de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de Pemex Fertilizantes.

NIIF 16 Arrendamientos

Pemex Fertilizantes adopto inicialmente desde el 1° de enero de 2019 la NIIF 16 Arrendamientos, utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados al 1o. de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se actualizo y se sigue presentando con base en NIC 17 e interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación.

A. Definición de un arrendamiento

Anteriormente, Pemex Fertilizantes determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según la CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento". Pemex Fertilizantes ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en Nota 3 (m).

En la transición a la NIIF 16, Pemex Fertilizantes eligió aplicar la cláusula del abuelo para evaluar qué transacciones son arrendamientos. Pemex Fertilizantes aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento según la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1o. de enero 2019.

B. Como arrendatario

Como arrendatario, Pemex Fertilizantes arrienda plantas de generación de energía eléctrica y vapor. Pemex Fertilizantes clasificó previamente los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del activo subyacente a Pemex Fertilizantes. Bajo la NIIF 16, Pemex Fertilizantes reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos y estos arrendamientos se encuentran en el balance general.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, Pemex Fertilizantes asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de su precio independiente.

i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17

Anteriormente, Pemex Fertilizantes clasificaba algunos arrendamientos como arrendamientos operativos con base en la NIC 17. En la transición, los pasivos de estos arrendamientos se midieron al valor presente de los pagos remanentes descontados a la tasa de endeudamiento incremental de Pemex Fertilizantes al 1o. de enero de 2019 (ver Nota de Impacto en transición). Los activos por derecho de uso se miden a:

- Su valor en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, descontados, utilizando la tasa de endeudamiento incremental de Pemex Fertilizantes en la fecha de la aplicación inicial; o

- Un monto igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado.

Pemex Fertilizantes ha probado sus activos de derecho de uso por deterioro en la fecha de transición y ha concluido que no hay indicios de que los activos de derecho de uso estén deteriorados.

Pemex Fertilizantes utilizó los siguientes expedientes prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

no reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la solicitud inicial; excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y utilizó el razonamiento en retrospectiva al determinar el plazo del arrendamiento.

C. Impacto en los estados financieros.

i. Impacto en la transición (a)

En la transición a la NIIF 16, Pemex Fertilizantes reconoció activos adicionales por derecho de uso y pasivos adicionales de arrendamiento. El impacto en la transición se resume en la hoja siguiente.

En pesos	1o. de enero de 2019
Derechos de uso Nota	506,092,902.0
Pasivo de arrendamiento	506,092,902.0

Para el impacto de la NIIF 16 en el resultado del período, véase la nota 21. Arrendamiento. Para los detalles de las políticas contables según la NIIF 16 y la NIC 17, ver Nota 3 (m).

Al medir los pasivos de arrendamiento para arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, Pemex Fertilizantes descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1o. de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada en el contrato del 7.10% para el contrato con ACT Energy.

En pesos	1o. de enero de 2019
Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, según NIC 17	.0
Arrendamientos de 2018 identificados posteriormente – Act Energy	799,004,024.0
Descuento utilizando la tasa de interés incremental al 1o. de enero de 2019	506,092,902.0

b) Interpretación CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a la utilidad ("CINIIF 23")

En junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 que aplica a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando haya incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto bajo la NIC 12.

Una entidad debe considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte cada tratamiento fiscal o grupo de tratamientos fiscales que utiliza o planea utilizar en la determinación del impuesto a las ganancias:

- Si la entidad concluye que es probable que sea aceptado un tratamiento fiscal, la entidad tiene que determinar la ganancia o pérdida fiscal, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos consistentemente con el tratamiento fiscal incluido en la declaración de impuestos.

- Si la entidad concluye que no es probable que sea aceptado un tratamiento fiscal en particular, la entidad tiene que usar el monto más probable o el mejor valor esperado del tratamiento fiscal al determinar la ganancia o pérdida fiscal, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos. La decisión debe ser basada en el método que proporcione la mejor predicción para resolver la incertidumbre.

La CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.

Pemex Fertilizantes no tuvo impacto en 2019 por aplicación de la CINIIF 23, porque todas las posiciones y tratamientos fiscales que ha utilizado en la determinación del impuesto a las ganancias están apegados a lo que establecen las disposiciones fiscales, además de que en ocasiones especiales son discutidos y acordados con la SHCP antes de la publicación de los estados financieros anuales.

c) Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017

En diciembre de 2017, el IASB publicó "las Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017" a través de las cuales hace aclaraciones a las siguientes NIIF:

- NIIF 3 Combinación de Negocios (NIIF 3) y NIIF 11 Acuerdos Conjuntos (NIIF 11).

Las mejoras a estas normas aclaran cómo una Entidad debe reconocer el incremento de su participación en una operación conjunta que cumpla con la definición de negocio, es decir:

I. Cuando una Parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con esa operación conjunta antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios realizada en etapas.

II. Por lo tanto, la entidad adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios realizada en etapas, incluyendo volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

III. Una parte que participe, pero que no tenga el control conjunto de una operación conjunta, podría obtener el control conjunto de la operación conjunta en la cual la actividad de la operación conjunta constituye un negocio. En tales casos, participaciones previamente mantenidas en la operación conjunta no se vuelven a medir.

Pemex Fertilizantes no tuvo impacto en 2019 por la aplicación de la NIIF 3 y NIIF 11, ya que no se presentó ninguna combinación de negocios realizada en etapas, ni obtuvo el control conjunto de una operación conjunta, en la cual la actividad de esta operación hubiera constituido un negocio.

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias

La mejora a esta norma aclara que los impuestos a las ganancias consecuencia de dividendos (incluidos los pagos en instrumentos financieros clasificados como patrimonio) se reconocen de manera consistente con las transacciones que generaron los beneficios distribuibles, es decir, en el estado de resultados, otro resultado integral o patrimonio.

Pemex Fertilizantes no tuvo impacto por la aplicación de la NIC 12, ya que en la empresa en la que mantiene acciones actualmente, no se contempla que genere ganancias o beneficios distribuibles, sin embargo, de haberse presentado este supuesto, estos serían reconocidos de manera consistente en el estado de resultados, en otro resultado integral o en el patrimonio.

- NIC 23 Costos por Préstamos

La mejora a esta norma aclara el tratamiento de los costos por préstamos susceptibles de capitalización, para lo cual establece como se menciona.

- En la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, la entidad determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad, que han estado vigentes en el periodo.

- Sin embargo, una entidad excluirá de este cálculo el costo de endeudamiento aplicable a los préstamos realizados específicamente con el fin de obtener un activo calificado hasta que se hayan completado sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta.

El importe de los costos por préstamos que una entidad capitaliza durante el periodo no excederá del total de costos por préstamos en que se ha incurrido durante ese mismo periodo.

Las mejoras son efectivas para los períodos anuales que inicien en o después de 1o. de enero de 2019. Pemex Fertilizantes no tuvo impacto relativo a la NIC 23, en el entendido que no recibe prestamos genéricos, ni de ningún otro tipo, ya que su fuente de financiamiento para la adquisición de todo tipo de bienes susceptibles de ser capitalizables es el corporativo de Petróleos Mexicanos; y las disposiciones y concentraciones de recursos que realizó se controlan mediante una cuenta corriente.

Corrección de error

Pemex Fertilizantes celebró un "Convenio para la Formalización y operación de las Cuentas In-House Cash" (Convenio de administración centralizada de efectivo) con Petróleos Mexicanos y las EPS, mediante el cual se establece los términos y condiciones a Pemex Fertilizantes en el proceso centralizado para la administración de efectivo con Petróleos Mexicanos. Como resultado de este acuerdo, se crearon cuentas de In-house cash que son administradas por la Tesorería Centralizada de Petróleos Mexicanos, quien paga o cobra intereses por los saldos de efectivo excedentes o deficitarios, respectivamente. Bajo este acuerdo, Pemex Fertilizantes envía a la tesorería centralizada el efectivo resultante de la cobranza de la venta de bienes y servicios. Para el pago de todas sus obligaciones, la compañía emite una orden de pago y la tesorería centralizada realiza los pagos en nombre Pemex Fertilizantes.

Durante 2019, Pemex Fertilizantes llevo a cabo un análisis de esta operación y concluyó que los flujos de efectivo relacionados con el esquema de Tesorería centralizada con PEMEX fueron erróneamente presentados como actividades de operación en su estado separado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. Resultando en una disminución en los flujos de efectivo relacionados con actividades operación relacionadas con cuentas por pagar por $ 581,698,565 y un incremento en los flujos de efectivo de actividades de financiamiento relacionadas con la tesorería centralizada por $ 581,698,565.

La siguiente tabla resumen el impacto de la corrección de error en el estado separado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2018:

	Cifras anteriormente reportadas	**Corrección**	**Cifras corregidas**
Pérdida antes de impuestos	-6,248,708,770.0		-6,248,708,770.0
Actividades de operación	3,458,339,894.0		3,458,339,894.0
	-2,790,368,886.0		-2,790,368,886.0
Partes relacionadas	1,011,139,803.0	-581,698,565.0	429,441,238.0
Otras actividades de operación	187,480,465.0		668,646,112.0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,110,582,961.0	-581,698,565.0	-1,692,281,526.0
Otras actividades de inversión	-436,810,057.0		-436,810,057.0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-436,810,057.0		-436,810,057.0
Administración centralizada de efectivo	1,521,661,981.0	581,698,565.0	2,103,360,536.0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	1,521,661,981.0	581,698,565.0	2,103,360,536.0
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-25,731,047.0		-25,731,047.0
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	36,301,400.0		36,301,400.0
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	**10,570,353.0**		**10,570,353.0**

(5) Normas Internacionales de Información Financiera, aún no vigentes -

A continuación, se presentan las normas y enmiendas que pudieran tener efecto en la información financiera de Pemex Fertilizantes, las cuales fueron emitidas por el IASB, pero que no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros separados.

Normas aplicables a partir de 2020:

(a) Modificaciones a la definición de negocio NIIF 3

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la definición de negocio en la NIIF 3. Las modificaciones están destinadas a ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como una adquisición de activos.

Las modificaciones:

(a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos.

(b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos.

(c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

(d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos.

(e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Las modificaciones a la NIIF 3 se deben aplicar a las transacciones que son combinaciones de negocios o adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición sea a partir del 1o. de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar transacciones que ocurrieron en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe revelarse. Pemex Fertilizantes no tiene impactos por adopción de las modificaciones efectuadas a la NIIF 3, las cuales aplican a partir del ejercicio de 2020.

(b) Definición de materialidad- enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros (NIC 1) y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores (NIC 8)

El IASB observó que la aplicación inadecuada de “la materialidad" es uno de los factores que afecta las revelaciones a los estados financieros, ocasionando que las entidades revelen información irrelevante, omitan u oculten información importante, reduciendo la utilidad de los estados financieros, por ello, en octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros (NIC 1) y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores (NIC 8) (las enmiendas) para homologar en toda la norma la definición de “materialidad” y para aclarar ciertos aspectos de la definición.

Nueva definición de materialidad

La nueva definición establece que “la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de ésta influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de estos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica”

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza y/o magnitud de la información y que entidad debe evaluar si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de los estados financieros. Una declaración errónea de información es material si se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Las enmiendas aclaran que, en la evaluación de si se puede esperar razonablemente que la información influya en las decisiones tomadas por los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general de una entidad que informa, se requiere que la entidad considere las características de esos usuarios, así como las circunstancias propias de la entidad

Información oculta

La información se oculta si se comunica de manera que tenga un efecto similar al de omitir o desinformar la información. Los siguientes son ejemplos de circunstancias que pueden ocasionar que se oculte información importante:

- La información importante se puede ocultar si la información relacionada con un elemento material, una transacción u otro evento se encuentra dispersa en los estados financieros o se divulga en un lenguaje vago o poco claro.

- La información importante también se puede ocultar si los elementos, transacciones u otros eventos diferentes se agregan de manera inadecuada, o a la inversa, si los elementos similares se desagregan de manera inadecuada. Además, la comprensibilidad de los estados financieros se reduce si la información material está oculta debido a información inmaterial.

Usuarios primarios de los estados financieros

La definición actual se refiere a "usuarios", pero no especifica sus características, por lo que puede interpretarse que se requiere que una entidad considere a todos los usuarios posibles de los estados financieros cuando decide qué información revelar, por ello, el IASB decidió referirse a los usuarios primarios en la nueva definición para evitar lo antes mencionado. Las enmiendas explican que inversionistas, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales no pueden exigir a las entidades informantes que les proporcionen información directamente y, como tales, dependen de los estados financieros de propósito general para obtener gran parte de la información financiera que necesitan. Por lo tanto, estos grupos son los principales usuarios a los que se dirigen los estados financieros de propósito general.

Fecha de vigencia y transición

Las modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8 deben aplicarse a los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2020. Las modificaciones deben aplicarse prospectivamente y se permite su aplicación anticipada.

Por lo que se refiere a las modificaciones de la NIC 1 y NIC 8, Pemex Fertilizantes después no tiene impactos por adopción de dichas modificaciones efectuadas, las cuales aplican a partir del ejercicio de 2020.

(6) Instrumentos Financieros.

a) Clasificación contable

En las tablas siguientes se muestran los importes en libros de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se incluyen sus niveles en la jerarquía a valor razonable debido a que no se tiene rublos identificados son ese valor:

			Jerarquía de valor razonable			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**Activos financieros a costo amortizado**	**Total, valor en libros**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activos financieros no medidos a valor razonable Efectivo	13,785,024.0	13,785,0240	.0	.0	.0	.0
Cuentas por cobrar, neto	85,545,951.0	85,545,951.0	.0	.0	.0	.0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6,688,255,534.0	6,688,255,534.0	.0	.0	.0	.0
Cuenta por cobrar largo plazo	.0	.0	.0	.0	.0	.0
	6,787,586,509.0	**6,787,586,509.0**	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**
Pasivos financieros no medidos a valor razonable						
Acreedores	444,515,896.0	444,515,896.0	.0	.0	.0	.0
Proveedores	166,327,694.0	166,327,694.0	.0	.0	.0	.0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,016,479,350.0	12,016,479,350.0	.0	.0	.0	.0
	12,627,322,940.0	**12,627,322,940.0**	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**

			Valor en libros			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**Activos financieros a costo amortizado**	**Total, valor en libros**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Activos financieros no medidos a valor razonable						
Efectivo	10,570,353.0	.0	.0	.0	.0	.0
Cuentas por cobrar	108,668,538.0	.0	.0	.0	.0	.0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,198,284,747.0	.0	.0	.0	.0	.0
	1,317,523,638.0	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**
Pasivos financieros no medidos a valor razonable						
Acreedores	33,972,107.0	.0	.0	.0	.0	.0
Proveedores	325,130,144.0	.0	.0	.0	.0	.0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,481,145,712.0	.0	.0	.0	.0	.0
	9,840,247,963.0	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**	**.0**

(b) Administración de riesgos financieros-

Pemex Fertilizantes está expuesta a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito,
- riesgo de liquidez,
- riesgo de mercado

Políticas de administración de riesgos financieros

La dirección de Pemex Fertilizantes tiene la responsabilidad de establecer y supervisar el manejo del riesgo financiero.

La dirección ha delegado a la Administración de Pemex Fertilizantes la responsabilidad de desarrollar y monitorear las políticas de riesgos. La Administración reporta regularmente al Consejo de Administración sus actividades.

Las políticas del manejo de riesgos de Pemex Fertilizantes se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta.

Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito representa la pérdida financiera que enfrenta Pemex Fertilizantes si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Cuentas por cobrar a clientes

La exposición de Pemex Fertilizantes al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

El Comité de Gestión de Riesgos ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones de venta. La revisión incluye calificaciones externas cuando éstas están disponibles, estados financieros, información de agencias crediticias, información de la industria y, en algunos casos, referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente y se revisan cada tres meses. Cualquier venta que exceda esos límites requiere la aprobación del comité de gestión de riesgos.

Más del 99% de los clientes de la Empresa han efectuado transacciones con esta por más de 3 años, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes a la fecha de los estados financieros.

Pemex Fertilizantes limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los clientes comerciales estableciendo un período de pago máximo de tres meses para los clientes individuales y corporativos, respectivamente.

Pemex Fertilizantes establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con las cuentas por cobrar a clientes (ver Nota 5). El valor en libros de los activos financieros representa la exposición crediticia máxima.

En la siguiente tabla, se muestra el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

31 de diciembre de 2019	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Cartera en litigio	Provisión para perdida
1-30 días	.0	87,214,019.0	.0	-1,668,067.0
	.0	**87,214,019.0**	**.0**	**-1,668,067.0**

31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Cartera en litigio	Provisión para perdida
1-30 días	.0	109,460,077.0	.0	-791,539.0
	.0	**109,460,077.0**	**.0**	**-791,539.0**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre del 2018 el deterioro de las cuentas por cobrar por la aplicación de la NIIF 9 fue de $1,668,067 y $791,539 respectivamente.

ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que Pemex Fertilizantes encuentre dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo.

El enfoque de Pemex Fertilizantes para administrar su liquidez, radica en la seguridad de que sus compromisos de pago están soportados en el respaldo que le ofrece el Corporativo de Petróleos Mexicanos a través de la cuenta corriente, lo que le da certeza, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación de Pemex Fertilizantes, como se muestra en la siguiente tabla:

31 de diciembre de 2019	Importe en libros	Total	Menor a 1 año	1-5 años	Más de 5
Proveedores	166,327,694.0	166,327,694.0	166,327,694.0	.0	.0
Pasivo por arrendamiento	488,678,019.0	488,678,019.0	21,240,023.0	.0	.0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	179,783,845.0	287,654,151.0	.0	.0	.0
	12,016,479,350	**12,016,479,350**	**12,016,479,350**	**.0**	**.0**

31 de diciembre de 2018	Importe en libros	Total	Menor a 1 año	1-5 años	Más de 5
Proveedores	33,972,107.0	33,972,107.0	33,972,107.0	.0	.0
Pasivo por arrendamiento	325,130,144.0	325,130,144.0	325,130,144.0	.0	.0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,481,145,712.0	9,481,145,712.0	9,481,145,712.0	.0	.0
	9,840,247,963.0	**9,840,247,963.0**	**9,840,247,963.0**	.0	.0

iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de cambio y tasas de interés: afectarán los ingresos de Pemex Fertilizantes o el valor de sus tenencias de instrumentos financieros. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el rendimiento.

Todas estas transacciones se llevan a cabo dentro de los lineamientos establecidos por el comité de administración de riesgos. En general, Pemex Fertilizantes busca aplicar la contabilidad de coberturas para administrar la volatilidad en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los riesgos de mercado que pueden afectar el valor de los instrumentos financieros de Pemex Fertilizantes son:

- El siguiente tipo de cambio fue el utilizado por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Dólar	18.8452	19.6829

c) Análisis de sensibilidad

Los activos y pasivos de Pemex Fertilizantes están expuestos a riesgos de mercado tales como tasas de interés y tipos de cambio, por este motivo y de conformidad con las disposiciones de la NIIF 7 “Instrumentos Financieros - Revelaciones”, se requiere un análisis de sensibilidad.

Este análisis tiene por objeto proporcionar una visión adicional para el usuario de la información financiera y/o responsables de tomar decisiones en cuanto a lo que habría sucedido en términos de ingresos y activos, si las variables relevantes hubieran sufrido fluctuaciones.

A continuación, se describe el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2019 de los principales riesgos a los que Pemex Fertilizantes está expuesta.

i. El precio de compra de amoniaco de reventa de Pemex Fertilizantes al 31 de diciembre de 2019 fue de $5,535.49 (294 USD) por tonelada, mientras que el precio de venta de amoniaco fue de $6,259.48 (332 USD) por tonelada. Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible de los productos básicos es del 10%. Este análisis asume que todas las demás variables, en particular las tasas de interés permanecen constantes e ignoran cualquier impacto de las ventas y compras previstas.

Efecto en dólares por tonelada	Actual	Fortalecimiento	Debilitamiento
Compras de amoniaco	294.0	323.0	264.0
Ventas de amoniaco	332.0	365.0	299.0

El análisis anterior corresponde a un supuesto razonable en el mercado del 10%, durante 2019 Pemex Fertilizantes no tuvo producción y se espera que la producción de amoniaco se normalice en 2020.

Riesgo cambiario-

El riesgo de tipo de cambio se origina cuando Pemex Fertilizantes lleva a cabo operaciones y mantiene activos y pasivos monetarios en monedas distintas a su moneda funcional. Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran en la nota 18.

Riesgo de tasa de interés-

Las fluctuaciones en tasas de interés impactan principalmente a los préstamos que pudiera tener contratados Pemex Fertilizantes. Sin embargo, este riesgo al igual que el de liquidez se ve mitigado por la misma razón, ya que PEMEX respalda todas sus operaciones por pasivos con terceros.

(7) Clientes-

A continuación, se muestra la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Concepto	2019	2018
Clientes	87,214,019.0	109,460,077.0
Deterioro de cuentas por cobrar	-1,668,067.0	-791,539.0
Total	**85,545,951.0**	**108,668,538.0**

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Impuesto al valor agregado	520,173,309.0	601,879,091.0
ISR retenido	392,701.0	192,309.0
Funcionarios y empleados	354,848.0	388,116.0
Total	**520,920,858.0**	**602,459,516.0**

(9) Saldos y operaciones con partes relacionadas y subsidiarias.

La compensación recibida del personal clave de la gerencia asciende a $ 8,591,738 por el periodo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019 y a $2,961,504 por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como se muestra a continuación:

Por cobrar	2019	2018
Pemex Transformación Industrial (2)	5,509,218,963.0	37,066,659.0
Grupo Fertinal (1)	993,507,002.0	1,080,387,983.0
Pro-Agroindustrias S.A. de C.V.	171,049,183.0	63,442,438.0
Pemex Fertilizante Holding S. A. de C. V. (5)	10,171,250.0	9,297,062.0
Pemex Logística (3)	3,599,963.0	7,571,435.0
Petróleos Mexicanos (4)	709,173.0	519,170.0
Total	**6,688,255,534.0**	**1,198,284,747.0**

(1) El saldo corresponde a venta de inventario.
(2) Corresponde a ingresos por servicios y reserva laboral de funcionarios transferidos.
(3) Corresponde a ingresos por venta de energía eléctrica.
(4) Corresponde a servicios administrativos corporativo.
(5) El saldo corresponde a un préstamo con intereses.

Por pagar	2019	2018
Petróleos Mexicanos (6) (A)	11,384,931,076.0	7,162,305,148.0
PMI Trading, Ltd. (9) (B)	283,872,192.0	1,365,944,836.0
Petróleos Mexicanos (7) (A)	282,861,708.0	329,909,025.0
Pemex Logística (B)	27,990,652.0	18,425,042.0
Pemex Transformación Industrial (8) (B)	23,713,521.0	590,944,880.0
Pemex Exploración y Producción (B)	12,259,191.0	12,259,191.0
PDII (B)	851,009.0	692,386.0
Pemex Etileno (B)	.0	665,204.0
Total	**12,016,479,350.0**	**9,481,145,712.0**

(A) Controladora
(B) Parte Relacionada
(6) Corresponde al saldo de cuenta corriente y sin vencimiento especifico.
(7) Corresponde principalmente a costo financiero y servicios corporativos

(8) Corresponde principalmente a servicios de personal recibidos.
(9) Corresponde a compra de inventarios para reventa.

El saldo de cuenta por pagar con Petróleos Mexicanos es principalmente por el saldo de la cuenta corriente que representa un financiamiento interno con el Corporativo de Petróleos Mexicanos a una tasa de rendimiento o al factor de distribución determinado por PEMEX.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas se detallan a continuación.

Ingresos con subsidiarias	2019	2018
Pro-Agroindustria, S.A. de C.V.	538,093,479.0	80,911,815.0
Grupo Fertinal	12,729,250.0	18,936,452.0
Pemex Logística	6,897,303.0	13,412,642.0
Pemex Transformación Industrial	.0	1,082.0
Total	**557,720,033.0**	**113,261,991.0**

Compras con partes relacionadas	2019	2018
PMI Trading Ltd.	1,714,455,089.0	1,500,394,803.0
Agroindustrias del Balsas	1,459,386,893.0	2,592,918,694.0
Pemex Transformación Industrial	155,596,229.0	1,404,854,402.0
Pemex Etileno	.0	1,977,648.0
Total	**3,329,438,211.0**	**5,500,145,547.0**

Gastos por servicios	2019	2018
Pemex Transformación Industrial	1,709,865,802.0	1,742,087,401.0
Petróleos Mexicanos	460,832,572.0	570,786,377.0
Pemex Logística	94,130,248.0	205,188,190.0
PMI Trading, Ltd.	4,560,522.0	44,584,405.0
Pemex Etileno	931,584.0	11,456,211.0
Pemex DII	133,002.0	641,144.0
Pemex Exploración y Producción	.0	1,561,569.0
Petroquímica de Vinilo	.0	24,400,720.0
Total	**2,270,453,730.0**	**2,600,706.017.0**

Gasto por intereses a:	2019	2018
Petróleos Mexicanos	736,233,045.0	478,043,396.0
Total	**736,233,045.0**	**478,043,396.0**

(10) Inventarios-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se integra como sigue:

Concepto	2019	2018
Materiales y accesorios en materiales	235,288,779.0	377,291,054.0
Productos Petroquímicos	179,642,841.0	281,713,284.0
Material en tránsito	120,738,755.0	425,834,197.0
Total	**535,670,375.0**	**1,084,838,535.0**

(11) impuestos a la utilidad

Pemex Fertilizantes está sujeta a la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR).

El ISR se calcula aplicando la tasa del 30% al resultado fiscal obtenido en el ejercicio. El resultado fiscal se determina como sigue: se obtendrá la utilidad fiscal disminuyendo de la totalidad de los ingresos acumulables obtenidos en el ejercicio, las deducciones autorizadas obtenidas en el Titulo II. A la utilidad fiscal del ejercicio se le disminuirán en su caso, las pérdidas fiscales pendientes de aplicar de ejercicios anteriores.

El resultado contable difiere del resultado fiscal debido principalmente a gastos no deducibles y efectos de inflación, tales como la depreciación calculada sobre valores en pesos constantes, el efecto de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios a través del ajuste anual por la inflación, así como a diferencias entre las tasas de depreciación contables y fiscales.

Esta Ley establece que la pérdida fiscal de un ejercicio se puede amortizar contra la utilidad gravable de los diez ejercicios posteriores. Para efectos del ISR diferido no se tienen partidas temporales acumulables o deducibles, excepto por esta pérdida fiscal y las provenientes de propiedades y plantas, principalmente, sin embargo, no se tiene certeza de generar utilidades fiscales en ejercicios futuros, por lo que no se reconoció el activo por ISR diferido correspondiente.

Los montos de las pérdidas fiscales son:

Ejercicio de pérdida fiscal	Caducidad de pérdida fiscal	Monto de pérdida fiscal
2015	2025	262,636,522.0
2016	2026	2,279,455,831.0
2017	2027	2,554,080,051.0
2018	2028	4,233,830,036.0
2019	2029	3,644,628,533.0
	Total	**12,974,630,973.0**

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método de balance, con base en las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil o de un activo o pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida fiscal; y

Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, de los cuales se pueda controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Para efectos del ISR diferido se tienen partidas temporales tanto acumulables como deducibles; sin embargo, Pemex Fertilizantes no reconoció los activos diferidos generado por dichas partidas, debido a que no se tiene la certeza de generar utilidades fiscales en ejercicios futuros, por lo que no se reconoció el activo por ISR diferido correspondiente.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no amortizadas, en la medida en que sea probable que habrá utilidades fiscales futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y aplicar los créditos fiscales no utilizados y amortizar las pérdidas fiscales no utilizadas, salvo:

Cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no se afecte ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida fiscal;

Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporales se reviertan en un futuro cercano y haya utilidades fiscales contra las cuales se puedan aplicar dichas diferencias temporales.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los impuestos diferidos relacionados con conceptos reconocidos directamente en el patrimonio deben reconocerse directamente en otros resultados integrales.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan, si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos fiscales circulantes contra los pasivos por impuestos sobre las utilidades a corto plazo, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre del 2019 Pemex Fertilizantes determinó un impuesto diferido por $ 626,380,810 el cual no se registra contablemente dado a que en los próximos años (proyecciones) no se espera tener utilidades.

(12) Concentración de negocio-

Parte importante de las compras de productos y servicios registradas que forman parte del costo de ventas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se realizaron con partes relacionadas.

(13) Otros ingresos.

Los otros ingresos (gastos), neto determinados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se integran como se muestran en la hoja siguiente.

Concepto	2019	2018
Actualización devolución SAT	16,700,501.0	68,672,000.0
Fianza por daños	4,378,309.0	79,594.0
Renta de instalaciones	848,640.0	869,191.0
Venta de activo fijo	361,046.0	862,617.0
Penas convencionales	285,204.0	9,763,205.0
Recuperación renta de casa	1,200.0	1,200.0
Desecho ferroso	-.0	-15,600.0

Concepto	2019	2018
Venta de bases de licitación	.0	1,555,632.0
Otros	226.0	19,680.0
Total, de otros ingresos	**22,575,127.0**	**81,807,519.0**
Provisión de juicios en proceso	7,364,139.0	1,623,569.0
Activos Dado de Baja	.0	7,564,929.0
Deterioro de Activos no Financieros	1,589,801.0	.0
Gastos Varios	.0	18.0
Total, de otros gastos	**8,953,940.0**	**9,188,516.0**
Otros ingresos	**-13,621,187.0**	**-72,619,003.0**

(14) Posición en Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los estados financieros separados de Pemex Fertilizantes incluyen activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, expresados en pesos, se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Activos monetarios	97,740.0	102,076.0
Pasivos monetarios	-388,951,319.0	-1,372,939,060.0
Posición Pasiva Neta	**-388,853,579.0**	**-1,372,836,984.0**

Los tipos de cambio en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros y a la fecha de emisión de estos estados financieros, fueron como sigue:

Concepto	2019	2018
Dólar	18.8452	19.6829

(15) Ventas, Costos y Gastos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 se integran a continuación:

Ventas

Concepto	2019	2018
Ingresos por venta de amoniaco	1,634,300,397.0	2,933,425,163.0
Ingresos por servicios	852,757.0	4,741,698.0
Posición Pasiva Neta	**1,635,153,154.0**	**2,938,166,861.0**

Obligación de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de producto o servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos	Reconocimiento de ingresos bajo la NIIF 15-aplicable a partir del 1° de enero de 2019
Venta de Amoniaco	Control del amoniaco: cuando los productos se entregan y se aceptan en sus instalaciones, dependiendo de las condiciones de entrega pactadas. Las facturas se generan una vez que el cliente ha confirmado la aceptación del producto y son pagaderas dentro un plazo máximo de 90 días. No se ofrecen descuentos. Algunos contratos permiten al cliente la devolución de artículos, solamente si el amoniaco no cumple las especificaciones pactadas. Una vez el cliente confirma la aceptación del amoniaco, no existe el derecho a una devolución.	Los ingresos relacionados con la venta de amoniaco se reconocen cuando se ha entregado y ha sido aceptado por el cliente conforme a las especificaciones del producto previamente pactadas.

Pemex Fertilizantes presenta los costos y gastos con base en su función, sin embargo, se revela información adicional sobre la naturaleza de estos.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los costos y gastos respecto a su naturaleza se integra a continuación:

Costo de ventas y de servicios	2019	2018
Compras	2,010,569,968.0	2,906,553,982.0
Deterioro	2,298,775,147.0	2,246,264,386.0
Servicios recibidos de transformación industrial para operación	1,474,237,892.0	1,464,231,004.0
Mantenimiento y consumo de refacciones	58,406,455.0	174,363,941.0
Servicios energía eléctrica	48,383,960.0	61,762,079.0

Costo de ventas y de servicios	2019	2018
Depreciación	33,134,026.0	94,027,546.0
Derechos e impuestos	4,279,693.0	19,088,287.0
Servicio Etileno	931,584.0	11,456,211.0
Cancelación de arrendamiento	-51,686,365.0	.0
Amortización de uso NIIF 16	35,515,291.0	.0
Otros	31,077,675.0	42,604,366.0
	5,943,625,326.0	**7,020,351,802.0**

Gastos de venta	2019	2018
Recibidos por Pemex		
Servicios recibidos de transformación industrial para operación	100,562,367.0	116,699,197.0
Servicios Operativos	115,903,412.0	14,075,412.0
Distribución y Almacenamiento	94,130,248.0	205,188,190.0
Derechos e impuestos	27,439,388.0	28,938,137.0
Gastos servicios PMI	4,560,522.0	33,134,961.0
Servicio de gastos DII	133,002.0	641,444.0
Otros	37,036,925.0	53,810,306.0
Depreciación	.0	16,427,446.0
Fletes	.0	11,449,444.0
	379,765,864.0	**480,364,537.0**

Gastos de Administración	2019	2018
Servicios corporativos	460,832,572.0	570,786,377.0
Servicios recibidos de transformación industrial para operación	135,065,543.0	159,275,932.0
Mano de obra	16,254,540.0	28,269,363.0
Otros	3,677,158.0	27,551,659.0
	615,829,813.0	**785,883,331.0**

(16) Patrimonio, neto-

(a) Aportación por transferencia-

El patrimonio de Pemex Fertilizantes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está integrado por las transferencias recibidas de los activos que se muestran a continuación:

Concepto	2019	2018
Propiedades, plantas, equipos y ductos	14,556,517,555.0	14,492,731,816.0
Transferencias de acciones y otros	14,392,899,537.0	12,885,467,966.0
Inventarios	350,410,384.0	350,410,384.0
Anticipos a proveedores de activos fijos	276,130,108.0	276,130,108.0
Otros activos	81,645,321.0	81,645,321.0
	29,657,602,905.0	**28,086,385,595.0**

Las transferencias recibidas en propiedades, plantas, equipos y ductos se reconocieron a su valor de mercado, utilizando una metodología aprobada por el Consejo de Administración de Pemex Fertilizantes, consiente en la aplicación de diversos índices para actualizar los valores transferidos. De conformidad en lo establecido en el artículo noveno transitorio del reglamento de la Ley de Petróleos Mexicanos, dicho valor de mercado se considerará como valor fiscal.

La Compañía ha incurrido en déficit acumulado, aun y cuando la Ley de Concursos Mercantiles no le es aplicable a Petróleos Mexicanos ni a las entidades subsidiarias y los contratos de crédito vigentes no incluyen causales de incumplimiento como consecuencia del patrimonio negativo, el Gobierno Federal ha concentrado sus esfuerzos en consolidar la estrategia institucional de PEMEX, y una de las acciones más importantes ha sido la emisión del Decreto 20 de diciembre de 2013 por el que se reformaron y adicionaron diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en materia de energía (Reforma Energética), la cual permita darle a PEMEX una mayor autonomía para la toma de decisiones y la viabilidad en su operación.

2Como se menciona en la nota 11 durante el ejercicio 2019 se realizaron diversos acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, mediante los cuales se autorizaron diversas capitalizaciones a Pemex Fertilizantes por $ 1,507,431,571 pesos a efecto de que esta empresa productiva subsidiaria capitalice a Pro-Agroindustria S. A. de C. V. y a Grupo Fertinal, por conducto de sus empresas filiales, PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V., y PMX Fertilizantes Pacifico, S. A. de C. V.

(b) Resultado integral-

Como resultado de su inversión en Pemex Fertilizantes reconoció por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, una pérdida integral de $ 84,025,637 y $ (468,265,571) respectivamente, originada por los efectos de conversión de dicha subsidiaria y por el incremento o disminución del patrimonio de filiales distintas al resultado del ejercicio, además del cálculo actuarial sobre las obligaciones por beneficios y empleados y corresponde a la perdida que han sufrido los instrumentos de plan de pensiones.

(c) Reconocimiento de pasivo laboral-

Pemex Fertilizantes por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, reconoció una pérdida y ganancia actuarial respectivamente por beneficios a los empleados de $ (34,920,204) y 35,800,851.

(17) Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se integran en la hoja siguiente.

Concepto	2019	2018
Costo Financiero		
Intereses	-63,418,855.0	-2,822,786.0
Productos Financieros	-1,629,679.0	-2,092,925.0
Costo por cuenta corriente	736,233,045.0	478,044,095.0
Costo por Servicios	819.0	.0
Intereses devengados NIIF16	34,635,460.0	.0
Gastos por intereses	**705,820,790.0**	**473,128,384.0**
Perdida en cambios		
Utilidad en cambios	-111,510,859.0	-107,890,407.0
Pérdida en cambios	63,284,526.0	110,467,335.0
Total, perdida en cambios	**48,226,333.0**	**2,576,928.0**
Costo financiero neto, reconocidos en resultados	**-657,594,457.0**	**-475,705,312.0**

(18) Contingencias y compromisos

Las autoridades fiscales tienen el derecho a revisar, como mínimo, los cinco años anteriores y pudieran determinar diferencias de impuestos por pagar, más sus correspondientes actualizaciones, recargos y multas.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre del 2019, Pemex Fertilizantes tienen contratos celebrados con diversos proveedores, para el desarrollo de diversas obras, mantenimientos, etc.

El 3 de diciembre de 2019 se celebró el contrato de suministro de gas en base interrumpible entre Pemex Fertilizantes y CFEnergía S. A. de C. V. en el cual el Suministrador se obliga a suministrar Gas Natural en el punto de entrega, hasta por la cantidad máxima diaria, sin

embargo; el cliente no está obligado a presentar nominaciones en caso de no requerir el Gas Natural, ni tampoco está obligado a adquirir una cantidad mínima de Gas Natural durante la vigencia del contrato y el Suministrador no está obligado a confirmar las nominaciones realizadas por el cliente

Pemex Fertilizantes se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

(19) Eventos subsecuentes-

Préstamos a PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V.

Con fecha 19 de febrero de 2020 se formalizaron las resoluciones adoptadas por unanimidad de la totalidad de los accionistas de PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V. para corregir la omisión en que se incurrió en el oficio DGPMXF-092-2015 de fecha 29 de diciembre de 2015, en el cual se mencionaba en la cláusula segunda transitoria que el capital variable aportado era de $16,900,000.00 de los cuales únicamente quedaron formalizados $8,400,000.00, y el remanente se le dio la figura de préstamo por $ 8,500,000, por lo cual se tomó entre otros el siguiente Acuerdo:

Acuerdo de inversión en subsidiarias

Se realizará la rectificación del aumento del capital en la parte variable en PMX Fertilizantes Holding S. A. de C. V. en la suma de $16,900,000.00, mediante la suscripción de dieciséis millones novecientas mil acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal cada una de $1.00.

De lo anterior se deriva que la cantidad aportada a la empresa Filial PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V., se utilizó para conformar el capital de dicha empresa en su parte fija y variable.

Se realizo la corrección del acta constitutiva de PMX Fertilizantes Holding, S. A. de C. V., pues dicha enmienda que consta en el oficio DGPMXF-091-2015 de fecha 29 de diciembre de 2015, no se protocolizó y se capitaliza la cantidad de $1,671,250.09., que corresponden a los intereses causados durante el tiempo que fue considerado préstamo.

Principal Resolución:

1.- Se aprueba y autoriza el aumento de la parte variable del capital social precisamente en la cantidad de $1,671,250.09., mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias, nominativas con expresión de valor nominal cada una de $100.00 representativas de la parte variable del capital social, en proporción al monto del aumento en moneda nacional.

Lo anterior a efecto de capitalizar los intereses causados sobre la cantidad de $8,500,000.

COVID-19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declara pandemia por la extensión a varios países de contagios asociados al virus denominado COVID-19, como parte de las medidas implementadas a nivel mundial se encuentra el mantener a los

ciudadanos en cuarentena, situación que trae aparejada una contracción económica mundial, así como la baja en la demanda del Petróleo y sus derivados.

En específico para Pemex Fertilizantes, y en virtud de que la producción de amoniaco es principalmente destinada al sector primario, es decir, aplicación directa en el campo y transformación en otro tipo de fertilizantes, se espera que la demanda tienda a comportarse con mayor estabilidad que en otros sectores de la economía. En este sentido, la demanda de urea a partir del programa del gobierno federal "Sembrando Vida", supone una alternativa defensiva ante la caída de la demanda agregada esperada a nivel global. Por otra parte, si bien al momento se mantienen estables las referencias internacionales de los precios de los fertilizantes, podría darse una disminución en la demanda nacional de amoniaco del sector privado como resultado del incremento en precios con motivo de la depreciación cambiaria. Es importante considera que también se espera una caída en término de precio en dólares del gas natural, materia prima para la producción de amoniaco, lo cual llevaría a una disminución en los costos de producción del del producto.

(20) Reporte Analítico del Activo

Concepto	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
ACTIVO	**10,176,255,516.0**	**174,331,494,328.0**	**171,630,639,960.0**	**12,877,109,884.0**	**2,700,854,368.0**
ACTIVO CIRCULANTE	**3,013,594,909.0**	**161,464,188,779.0**	**156,623,087,867.0**	**7,854,695,821.0**	**4,841,100,912.0**
Efectivo y Equivalentes	10,570,353.0	76,597,587,693.0	76,594,373,021.0	13,785,025.0	3,214,672.0
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	1,910,204,338.0	82,429,531,314.0	77,043,345,241.0	7,296,390,411.0	5,386,186,073.0
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	8,773,222.0	57,997,803.0	56,252,948.0	10,518,077.0	1,744,855.0
Inventarios	707,547,481.0	2,318,957,961.0	2,726,123,846.0	300,381,596.0	-407,165,885.0
Almacenes	377,291,054.0	12,068,232.0	154,070,507.0	235,288,779.0	-142,002,275.0
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	-791,539.0	48,045,776.0	48,922,304.0	-1,668,067.0	-876,528.0
Otros Activos Circulantes	.0	.0	.0	.0	.0
ACTIVO NO CIRCULANTE	**7,162,660,607.0**	**12,867,305,549.0**	**15,007,552,093.0**	**5,022,414,063.0**	**-2,140,246,544.0**
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1,182,010,906.0	5,455,133,167.0	6,214,504,912.0	422,639,161.0	-759,371,745.0
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	29,078,504.0	.0	9,848,813.0	19,229,691.0	-9,848,813.0

Concepto	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	6,979,142,669.0	5,141,182,540.0	4,671,761,111.0	7,448,564,098.0	469,421,429.0
Bienes Muebles	8,832,467,873.0	86,816,576.0	65,935,879.0	8,853,348,570.0	20,880,697.0
Activos Intangibles	.0	.0	.0	.0	.0
Depreciación Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	-1,994,832,322.0	1,171,987,462.0	1,205,118,038.0	-2,027,962,898.0	-33,130,576.0
Activos Diferidos	.0	.0	.0	.0	.0
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	-7,865,207,023.0	.0	2,298,775,147.0	-10,163,982,170.0	-2,298,775,147.0
Otros Activos no Circulantes	.0	1,012,185,804.0	541,608,193.0	470,577,611.0	470,577,611.0

(21) Fideicomisos, Mandatos y Análogos.

Pemex Fertilizantes no cuenta con Fideicomisos, Mandatos y Análogos que reportar durante el ejercicio

(22) Reporte de la Recaudación.

N/A

(23) Información sobre la Deuda y el Reporte Analítico de la Deuda.

N/A

(24) Calificaciones otorgadas.

N/A

(25) Proceso de mejora.

Las principales políticas de control interno están descritas en el apartado de: Políticas de contabilidad significativas.

(26) Información por segmentos.

N/A

(27) Eventos posteriores al cierre

Para Pemex Fertilizantes no hay eventos relevantes posteriores al cierre que reportar.

Autorizó: CP Nestor Martínez Aguilar

Gerente de Control Financiero en las EPS

Elaboró: C.P. Carlos Monsivais Aguilar

Subgerente de Contabilidad Otros Negocios y Seguimiento Financiero PIL