



elektron

Boletín del **FRENTE DE TRABAJADORES DE LA ENERGIA** de **MEXICO**
Organización obrera afiliada a la FEDERACION SINDICAL MUNDIAL
www.fte-energia.org | prensa@fte-energia.org | <http://twitter.com/ftenergia> |
<http://ftemexico.blogspot.com> | *Volumen 12, Número 55, febrero 25 de 2012*

El grupo privado PMI de Pemex

Las empresas del grupo PMI son privadas extranjeras que operan con una tesorería centralizada paralela a la de Pemex. Las comercializadoras obtiene importantes utilidades pero no son de Pemex. Los excedentes se invierten según las decisiones de la tesorería centralizada.

Como parte del Informe del Resultado de la Fiscalización Superior de la Cuenta Pública 2010, de la Auditoría Superior de la Federación (ASF) de la Cámara de Diputados, en la auditoría realizada a Petróleos Mexicanos (Pemex) sobre la “Inversiones en empresas filiales”, se informó respecto de las empresas privadas que conforman al grupo PMI.

2. Integración del Grupo PMI

Al analizar las actas constitutivas, estatutos sociales y estados financieros dictaminados al 31 de diciembre de 2010 de cada una de las 10 empresas del Grupo PMI, se verificó su proceso de creación, estructura y origen como parte de la estrategia de internacionalización de PEMEX, en las operaciones de petróleo crudo y productos petrolíferos, como se señala a continuación:

Empresas tenedoras

- **Empresas tenedoras.** En 1988, PEMEX constituyó dos compañías denominadas como “Holdings” con una participación al 100.0% en su capital social, que tendrían el poder de gobernar en las políticas de operación y financieras de las compañías, en las que participaran en su inversión permanente, con el objetivo

primordial de beneficiarse de sus actividades. El capital social de cada una de ellas al 31 de diciembre de 2010 se integró de la forma siguiente:

PMI Holdings B.V.

- P.M.I. Holdings B.V. (PMI HBV). Constituida en marzo de 1988 en Ámsterdam Holanda; su capital social suscrito y pagado ascendió a 18.2 miles de euros equivalentes a 297.8 miles de pesos y se integró de 40.0 acciones ordinarias a un valor nominal de 453.8 euros cada una.

Sobre esta empresa, en particular, resulta importante mencionar que, de conformidad con los argumentos y justificaciones (los cuales no son compartidos por este órgano fiscalizador) que han sido expuestos por PEMEX y algunas dependencias del Ejecutivo Federal en diversas revisiones de la Cuenta Pública en años anteriores, PMI HBV, al igual que el resto de las empresas del Grupo PMI, fue constituida como una empresa instrumental privada, no considerada como una entidad paraestatal, sujeta únicamente a sus estatutos y a la legislación privada del país en el que se encuentra domiciliada y, por lo tanto:

Las decisiones sobre aspectos fundamentales de la compañía, tales como: el pago de dividendos, contratación de deuda, otorgamiento de préstamos a otras empresas del Grupo PMI, inversiones en el capital social de empresas extranjeras, corresponde únicamente a los órganos de gobierno de dicha empresa y, por lo tanto, no le son aplicables la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, la Ley de Petróleos Mexicanos, la Ley General de Deuda Pública, la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, la Ley de Fiscalización y Rendición de Cuentas de la Federación, así como, en general, la legislación mexicana.

En función de lo anterior, PEMEX ha venido operando bajo los supuestos siguientes:

Ni el Consejo de Administración de PEMEX, ni el Comité de Inversiones y Estrategia son competentes para analizar y aprobar previamente las decisiones que tome la Junta de Directores de PMI HBV.

Los financiamientos que directamente contrate esta empresa, sin la garantía expresa de PEMEX, tampoco son considerados como deuda pública para nuestro país, ni requieren de la aprobación del Congreso de la Unión.

El capital de trabajo o flujo de efectivo que maneje PMI HBV como recursos propios, producto de la operación internacional que se realiza por medio de las empresas del Grupo PMI, son independientes del presupuesto aprobado por la Cámara de Diputados a PEMEX y, por lo tanto, tampoco existe la obligación de rendir cuentas en la Cuenta Pública.

PMI Holdings Petróleos España, S.L.

- P.M.I. Holdings Petróleos España, S.L. (PMI HPE). Constituida en julio de 1988, en las Antillas Holandesas,

denominada originalmente como P.M.I. Holdings N.V. El 30 diciembre de 2005, la compañía cambió su domicilio a España, así como su razón social, como actualmente se denomina. Su capital social suscrito y pagado por 4.6 miles de euros equivalentes a 74.7 miles de pesos se integró de 45,518.0 participaciones sociales a un valor nominal de 10.0 centavos de euro cada una.

Empresas comercializadoras

- **Empresas comercializadoras.** Entre 1989 y 1993, los órganos de gobierno de las compañías tenedoras PMI HBV y PMI HPE decidieron la creación de tres empresas privadas que permitieron a PEMEX situarse en el mercado internacional, al realizar por medio de ellas operaciones de importación y exportación de productos petrolíferos, así como la prestación de servicios a otras empresas del propio Grupo. El capital social de dichas empresas al 31 de diciembre de 2010 se integró de la forma siguiente:

PMI Norteamérica, S.A. de C.V.

- P.M.I. Norteamérica, S.A. de C.V. (PMI NASA). Constituida en enero de 1993 en México, aun cuando su operación se realiza en Houston, Texas, EUA. Su capital social suscrito y pagado por 718,070.9 miles de pesos se integró de 71,807,088.0 acciones a un valor nominal de 10.0 pesos cada una, en donde PMI HBV posee el 71.7% con 514,827.4 miles de pesos y PMI HPE el 28.3% con 203,243.5 miles de pesos.

El objeto de esta empresa es administrar una coinversión que mantiene con la compañía Shell Oil Company (Shell) en EUA, consistente en una refinería denominada Deer Park Refining Limited Partnership (DPRLP), en la que PMI NASA es socio limitado (solo inversionista, no participa en la operación de la refinería) con el 50.0% de la sociedad. Además, la empresa invierte en la compra de crudos, principalmente

Maya y, en menor proporción en crudos ligeros, a fin de procesarlos en dicha refinería y, posteriormente, vender los productos petrolíferos obtenidos a la propia Shell (socio operador).

PMI NASA capitalizó un crédito que le había otorgado a P.M.I. Services North America Inc. por 25,079.1 miles de dólares, por el que obtuvo acciones de la misma, como una inversión permanente.

PMI Trading, Ltd.

Finalmente, es de mencionar que PMI NASA mantiene también una participación accionaria en P.M.I. Trading, Ltd.

- P.M.I. Trading, Ltd. (PMI TRD). Constituida en mayo de 1991, en Irlanda como casa matriz, la cual se apoya para su operación de comercialización en dos sucursales, una en México y otra en Panamá. Su capital social pagado ascendió a 30.6 miles de pesos que se integró de 10,100.0 acciones a valor nominal de un dólar cada una, en donde PMI HPE posee el 50.5% con 5,100.0 acciones ordinarias "A", PEMEX, con una inversión minoritaria del 48.5% con 4,900.0 acciones ordinarias "A" y PMI NASA el 1.0% con 100.0 acciones ordinarias "B".

Es de destacarse que PMI TRD es la única de las 10 empresas del Grupo PMI, a excepción de las tenedoras PMI HBV y PMI HPE, en las que participa directamente PEMEX en su capital, aunque con una participación minoritaria.

PMI Marine, Ltd

- P.M.I. Marine, Ltd. (PMI Marine). Constituida por Pemex Exploración y Producción (PEP) en diciembre de 1993 en Irlanda como casa matriz, la cual desde 1996 se apoya para su operación en una sucursal ubicada en México. Su capital social suscrito y pagado por 17,197.1 miles de pesos se integró de 139,168.0 acciones a un valor nominal de 10.0 dólares por acción.

Empresas de servicios

- **Empresas de servicios.** Las compañías tenedoras y comercializadoras carecen de personal propio, por lo tanto requieren de otras empresas del Grupo, así como de la entidad paraestatal PMI CIM para la prestación de servicios. Los órganos de gobierno de las empresas tenedoras PMI HBV y PMI HPE autorizaron la constitución de cinco compañías privadas que, por sus características y ubicación, proporcionan servicios de enlace, asesoría económica, financiera, comercial y administrativa al resto del Grupo PMI. Solamente dos de ellas tienen personal.

El capital social de cada una de ellas al 31 de diciembre de 2010 se integró de la forma siguiente:

- Empresas con personal.

Pemex Internacional España, S.L.

PEMEX Internacional España, S.L. (PMI SES). Constituida en julio de 1988 en Madrid, España. Su capital social suscrito y pagado por 162.5 miles de euros equivalentes a 2,666.6 miles de pesos, se integró por 27,000.0 acciones a valor nominal de 6.02 euros cada una, siendo el accionista único PMI HPE con el 100.0% de las acciones. Esta compañía cuenta con personal propio para desarrollar sus funciones.

Cabe señalar que esta empresa aun cuando no es considerada como tenedora, posee una acción de la compañía española Repsol YPF, S.A. (Repsol), incluida dentro del rubro de "acciones y participaciones en patrimonio a largo plazo", ya que ese título accionario no fue incluido en la operación que se realizó en 2008, cuando PEMEX liquidó anticipadamente la deuda del vehículo financiero Repcon Lux2 y conservó únicamente los derechos económicos y de voto equivalentes a una participación del 4.81% del capital social de Repsol, a partir de la

2012, *elektron* 12 (55) 4, FTE de México contratación de cuatro swaps con instituciones financieras extranjeras por 58,679,799.0 acciones.

PMI Holdings North America, Inc.

P.M.I. Holdings North America, Inc. (PMI HNA). Constituida en julio de 1992, en Delaware, EUA; desde 2008 cuenta con una oficina de representación en Singapur. Su capital social suscrito y pagado por 1.0 miles de dólares equivalentes a 12.4 miles de pesos, se integró por 1,000.0 acciones a un valor nominal de 0.01 centavo de dólar más 0.99 miles de dólares del capital adicional pagado por su accionista único PMI NASA. Esta compañía cuenta con personal propio para el desarrollo de sus actividades.

- Empresas sin personal.

Pemex Services Europe, Ltd.

PEMEX Services Europe, Ltd. (PMI SUK). Constituida en mayo de 1985 en Inglaterra, bajos las leyes del Reino Unido. Su capital social suscrito y pagado por 65.1 miles de libras esterlinas equivalentes a 1,258.1 miles de pesos, se integró por 65,068.0 acciones, a un valor nominal de una libra esterlina por acción, aportado al 100.0% por PMI HPE. Se encuentra en suspensión de operaciones desde 2005.

PMI Services North America, Inc.

P.M.I. Services North America, Inc. (PMI SUS). Constituida en mayo de 1988, en Delaware, EUA. Su capital social suscrito y pagado por 25,179.2 miles de dólares equivalentes a 311,141.9 miles de pesos, se integró de 225.0 acciones con valor nominal de un

dólar por acción, el 55.6% de PMI NASA y el 44.4% de PMI HPE, y por 25,179.0 miles de dólares equivalentes a 311,139.1 miles de pesos, por pagos adicionales al capital de sus accionistas PMI HPE y PMI NASA por 99.9 y 25,079.1 miles de dólares respectivamente

PMI Services B.V.

P.M.I. Services B.V. (PMI SBV). Constituida en marzo de 1988, en Ámsterdam Holanda, su capital social suscrito y pagado por 19.9 miles de dólares equivalentes a 246.5 miles de pesos, se integró por 41.0 acciones a valor nominal de 486.5 dólares cada una, pagados por su accionista único PMI HPE.

A manera de resumen, PEMEX solamente mantiene una inversión accionaria al 100.0% en las dos empresas tenedoras del Grupo PMI (PMI HBV y PMI HPE) y una minoritaria en PMI TRD. Las 10 compañías del Grupo son consideradas como empresas privadas extranjeras.



Refinería de Pemex. México exporta petróleo crudo e importa gasolin. Esa comercialización implica el simple reciclaje de petrodólares

3. Situación Financiera de las compañías del Grupo PMI

Al 31 de diciembre de 2010, las compañías del Grupo PMI reportaron en sus estados financieros dictaminados lo siguiente:

I. Balance general:

BALANCE GENERAL DE CADA COMPAÑÍA INTEGRANTE DEL GRUPO PMI,
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (Miles de pesos)

Compañía	Moneda funcional	Activo	Pasivo	Capital contable
Tenedoras:				
PMI HVB	Euro	24,123,930.0	8,562,116.0	15,561,814.0
PMI HPE	Euro	113,472.0	3,158.0	110,314.0
Subtotal		24,237,402.0	8,565,274.0	15,672,128.0
Comercializadoras:				
PMI TRD	Dólar	42,976,987.0	26,143,035.0	16,833,952.0
PMI NASA	Dólar	23,412,130.0	7,722,272.0	15,689,858.0
PMI MARINE	Dólar	80,317.0	424.0	79,893.0
Subtotal		66,469,434.0	33,865,731.0	32,603,703.0
Servicios:				
PMI SUS	Dólar	1,321,825.0	778,750.0	543,075.0
PMI SBV	Dólar	78,524.0	1,424.0	77,100.0
PMI HNA	Dólar	23,628.0	3,692.0	19,936.0
PMI SES	Euro	9,929.0	2,715.0	7,214.0
PMI SUK	Libra	3,299.0	83.0	3,216.0
Subtotal		1,437,205.0	786,664.0	650,541.0
Total General		92,144,041.0	43,217,669.0	48,926,372.0

II. Estado de resultados:

ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS INTEGRANTES DEL GRUPO PMI
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (Miles de pesos)

Compañía	Moneda funcional	Utilidad/(pérdida) de operación	Saldo neto de otros ingresos y gastos	Utilidad(pérdida) neta del año
Tenedoras:				
PMI HBV	Euro	(10,296.0)	4,585,268.0	4,574,972.0
PMI HPE	Euro	24,869.0	743.0	25,612.0
Comercializadoras:				
PMI TRD	Dólar	5,032,150.0	(2,282,333.0)	2,749,817.0
.....PMI NASA	Dólar	117,740.0	4,430,452.0	4,548,192.0
PMI MARINE	Dólar	(744.0)	(2,833.0)	(3,577.0)
Servicios:				
PMI SUS	Dólar	150,120.0	(72,184.0)	77,936.0
.....PMI SBV	Dólar	11,581.0	(2,816.0)	8,765.0
PMI HNA	Dólar	5,060.0	(1,962.0)	3,098.0
PMI SES	Euro	17,912.0	(17,623.0)	289.0
PMI SUK	Libra	(46.0)	(0.0)	(46.0)
Total General:				
Utilidad neta				11,988,681.0
Pérdida neta				(3,623.0)
Saldo neto				11,985,058.0

FUENTE: Elaborado por la ASF, utilizando el balance general de los estados financieros dictaminados de las 10 compañías integrantes del Grupo PMI, al 31 de diciembre de 2010

4. *Ingresos y Egresos de las compañías del Grupo PMI.*

Al 31 de diciembre de 2010, cada compañía del Grupo PMI de forma individual reportó en sus estados de resultados dictaminados, sus ingresos

y egresos derivados de su operación principal, de la forma siguiente:

INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN DE CADA COMPAÑÍA INTEGRANTE DEL GRUPO PMI DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (Miles de pesos)

Compañía	Moneda origen	Ingresos	Egresos
Tenedoras:			
PMI HBV	Euro	20,205.9	10,296.1
PMI HPE	Euro	20,745.2	2,435.3
Comercializadoras:			
PMI TRD	Dólar	368,239,763.0	363,207,613.0
.....PMI NASA	Dólar	64,745,669.0	64,627,929.0
PMI MARINE	Dólar	0.0	754.0
Servicios:			
PMI SUS	Dólar	284,124.4	134,003.9
.....PMI SBV	Dólar	16,903.6	5,322.4
PMI HNA	Dólar	68,136.1	63,076.0
PMI SES	Euro	24,272.8	23,742.9
PMI SUK	Libra	0.0	48.3
Total		433,419,820.0	428,075,220.9

FUENTE: Elaborado por la ASF, utilizando los Estados de Resultados de los estados financieros dictaminados y las balanzas de comprobación anuales de las 10 compañías del Grupo PMI al 31 de diciembre de 2010.

- Tenedoras:

- PMI HBV:

- ingresos. En 2010 no tuvo ingresos por comisiones derivadas de la prestación de servicios financieros, sin embargo, los ingresos obtenidos fueron principalmente por el pago de dividendos con cargo en 2008 y 2009 de PMI NASA por 1,231.6 miles de euros, equivalentes a 20,205.9 miles de pesos, pagados en enero de 2011; y los ingresos generados por la diferencia entre tasas activas y pasivas de los recursos invertidos en la tesorería centralizada por 359.1 miles de euros equivalentes a 5,905.9 miles de pesos, los cuales reconoció en el rubro de ingresos financieros. Al respecto, se constataron los pagos realizados en los estados de cuenta bancarios emitidos por JP Morgan.
- Egresos. El 56.1% del total de gastos correspondió al pago de servicios

administrativos a la entidad paraestatal PMI CIM por 351.9 miles de euros equivalentes a 5,773.3 miles de pesos.

- PMI HPE:

- Ingresos. El 83.4% de los ingresos por 1,264.5 miles de euros equivalentes a NASA, PMI TRD y PMI SES.
- Egresos. El 46.3% del total de gastos correspondió al pago de servicios administrativos, principalmente a la entidad paraestatal PMI CIM y a PMI SES por 68.7 miles de euros, equivalentes a 1,126.5 miles de pesos.

- Comercializadoras:

- PMI TRD:

- Ingresos. Por la venta de productos refinados a los organismos subsidiarios de PEMEX por 367,558,286.0 miles de pesos, el 99.8% del total de sus ingresos.

- Egresos. Por la compra de productos refinados a proveedores extranjeros (compañías extranjeras ubicadas en EUA) por 359,182,937.0 miles de pesos, que representaron el 99.0% del total de sus egresos.
- PMI NASA:
- Ingresos. Por la venta de productos refinados a Shell por 64,745,499.7 miles de pesos, el 99.9% del total de sus ingresos.
 - Egresos. Por la compra de crudos mexicanos y extranjeros por 57,576,682.6 miles de pesos, el 89.1% del total de sus egresos.
- Servicios:
- PMI SUS:
- Ingresos. Por la transportación de productos petrolíferos de importación, por medio de los ductos Frontera Juárez y Matamoros Brownsville, ubicados entre México y EUA, por 22,992.8 miles de dólares equivalentes a 284,124.4 miles de pesos, el 100.0% de sus ingresos.
 - Egresos. Por la operación y el mantenimiento a los ductos por 5,288.5 miles de dólares equivalentes a 65,350.0 miles de pesos, el 48.8% del total de sus egresos.
- PMI HNA:
- Ingresos. Por la prestación de servicios administrativos a compañías del Grupo PMI por 5,513.9 miles de dólares

2012, elektron 12 (55) 7, FTE de México

equivalentes a 68,136.1 miles de pesos, el 100.0% de sus ingresos.

- Egresos. Por sueldos y salarios al personal de la compañía por 2,941.2 miles de dólares equivalentes a 36,344.7 miles de pesos, el 57.6% del total de sus egresos.

- PMI SES:

- Ingresos. Por la prestación de servicios administrativos a compañías del Grupo PMI por 1,091.9 miles de euros equivalentes a 17,913.2 miles de pesos, el 73.8% del total de sus ingresos.
- Egresos. Por sueldos y salarios al personal de la compañía por 933.1 miles de euros equivalentes a 15,307.7 miles de pesos, el 64.5% del total de sus egresos.

- PMI SBV:

- Ingresos. Por el margen de ganancia sobre la cobranza realizada de las cuentas por cobrar presentes y futuras de la entidad paraestatal PMI CIM por 1,367.9 miles de dólares equivalentes a 16,903.6 miles de pesos, el 100.0% de sus ingresos.
- Egresos. Por servicios administrativos a PMI CIM por 254.4 miles de dólares equivalentes a 3,143.9 miles de pesos, el 59.1% del total de sus egresos.

Comentarios del FTE

Empresas privadas

De acuerdo a los resultados de la auditoría de la ASF, las 10 compañías del Grupo son consideradas como empresas privadas extranjeras.

Todas funcionan con una tesorería centralizada que opera en forma paralela a la de

PEMEX y sus operaciones de ingresos y egresos son totalmente independientes al presupuesto autorizado a éste por la Cámara de Diputados y, por lo tanto, no se registran en la Ley de Ingresos de la Federación, ni se reflejan en la Cuenta Pública.

Las compañías del Grupo PMI invierten sus excedentes de efectivo en el proyecto de tesorería centralizada. La vigilancia de la

2012, *elektron* 12 (55) 8, FTE de México
operación de cada empresa y su rendición de cuentas se realizan de conformidad con la legislación del país en que cada empresa está domiciliada.

PMI HBV y PMI HPE

Pemex interviene directamente en dos “Holdings” con una participación al 100.0% en su capital social: una es P.M.I. Holdings B.V. (PMI HBV). como una empresa instrumental privada, no considerada como una entidad paraestatal, sujeta únicamente a sus estatutos y a la legislación privada del país donde está domiciliada.

Las decisiones sobre aspectos fundamentales de la compañía, tales como: el pago de dividendos, contratación de deuda, otorgamiento de préstamos a otras empresas del Grupo PMI, inversiones en el capital social de empresas extranjeras, corresponde únicamente a los órganos de gobierno de dicha empresa y, por lo tanto, no le son aplicables la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, la Ley de Petróleos Mexicanos, la Ley General de Deuda Pública, la Ley Federal de las Entidades Paraestatales, la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, la Ley de Fiscalización y Rendición de Cuentas de la Federación, así como, en general, la legislación mexicana.

Ni el Consejo de Administración de PEMEX, ni el Comité de Inversiones y Estrategia son competentes para analizar y aprobar previamente las decisiones que tome la Junta de Directores de PMI HBV.

La otra empresa es P.M.I. Holdings Petróleos España, S.L. (PMI HPE).

Entre 1989 y 1993, los órganos de gobierno de las compañías tenedoras PMI HBV y PMI HPE decidieron la creación de tres empresas privadas que permitieron a PEMEX situarse en el mercado internacional, al realizar por medio de ellas operaciones de importación y exportación de productos petrolíferos, así como

la prestación de servicios a otras empresas del propio Grupo.

Utilidades privadas

PMI TRD es la única de las 10 empresas del Grupo PMI, a excepción de las tenedoras PMI HBV y PMI HPE, en las que participa directamente PEMEX en su capital, aunque con una participación minoritaria.

En las restantes empresas del grupo PMI Pemex participa solamente como inversionista. A estas empresas, comercializadoras y de servicios, corresponde la mayor parte del Activo y Capital contable.

En cuanto a los Resultados de 2010, el Saldo neto de Utilidades de PMI HBV y PMI HPE fue 4,600,584.0 miles de pesos, es decir, 38.4% del Saldo neto total estimado en 11,985,058.0. Esto es, la mayor parte de las utilidades corresponde a las empresas totalmente privadas.

Tratándose de los Ingresos y Egresos, la mayor parte corresponde a las Comercializadoras PMI TRD y PMI NASA. Los Ingresos totales del grupo fueron de 433,419,820.0 miles de pesos y los Egresos de 428,075,220.9 miles de pesos. La diferencia entre Ingresos y Egresos es de 5,344,399.1 miles de pesos. Los Egresos son muy altos pero la diferencia no es despreciable.

¡Desaparecer a PMI”

El grupo PMI obtiene ganancias que, en su mayor parte, NO son de Pemex. La paraestatal mexicana lo que hace es financiar proyectos privados al margen de la Constitución del país. El Grupo PMI no tiene obligación de rendirle cuentas a nadie. Los resultados de la auditoría podrán ser contablemente correctos. Sin embargo, detrás hay mucha opacidad. Todo indica que se trata de negocios turbios de funcionarios gubernamentales en turno.

¡El Grupo PMI debe desaparecer, Pemex debe operar con su propia estructura!

Frente de Trabajadores de la Energía,
de México