DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

BME OIL & GAS S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP S.A. DE C.V.

MEXICO

Febrero 2025

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones			x					
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT							x	
1.3	**Como es su situación bancaria**								
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**27%**	**4**						

	Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
						x						
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
					x							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
				x								
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
												x
Total Situación Económico-Financiero		**60%**	**18**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

	CONDICIÓN	CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	4	**15**	**27%**	**10,0%**	**0,3**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90,0%**	**5,4**
Resultado Final		**5,7**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

BME OIL & GAS S.A. DE C.V. es una empresa especializada en la producción y almacenamiento de petróleo y gas en alta mar, con una flota de buques FPSO's que cuentan con tecnología avanzada. Inicio sus actividades en el año 2019 en Ciudad del Carmen, México. Sus accionistas son: BLUE MARINE ENERGÍA S.A. DE C.V. (99.99%) y GRUPO INDUSTRIAL DURANDCO S.A.P.I. DE C.V. (0.01%). Operaría bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001, 14001, 45001 y 37001. No se pudo determinar la cantidad de empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar si se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Cuestiones Judiciales ni Sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, no obstante, se detectaron Eventos de integridad y Notas de Prensa Negativas (Ver detalles).

Desde el punto de vista contable de BME OIL & GAS S.A. DE C.V. a 12/2023, refleja una situación económica debilitada. La compañía no ha registrado ventas desde el inicio de sus actividades. Los ingresos percibidos provienen de las inversiones permanentes que posee con BMT GIANT S.A. DE C.V. (participación accionaria del 96.9% al 2023). Por su parte la situación financiera y patrimonial resulto dispar. El pasivo presentó un crecimiento exponencial (532.7% interanual) y el patrimonio neto aumentó, pero en menor medida (cerca de un 31% interanual), no obstante, logró mantener con ello una muy buena representación sobre el Activo. El endeudamiento corriente aumentó de 0.04 a 0.21, manteniendo su capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo y la Solvencia disminuyó de 22.44 a 4.66, continuando en valores muy adecuados. La liquidez corriente se ubicó en valores ajustados al disminuir de 1.70 a 1.04. El EBIT fue negativo y la capitalización resultó ajustada. El Capital de Trabajo y la Rentabilidad sobre ventas no pueden evaluarse debido a la falta de ingresos por ventas, sin embargo, la compañía obtuvo un resultado del ejercicio positivo (USD$48.8 Millones). No se presentaron ventas post balance.

Según los datos analizados, la compañía no ha registrado ventas desde el inicio de sus actividades y presenta un marco financiero y patrimonial algo debilitado, ante esto sugerimos operar con extrema cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**N/I**	**N/I**
Límite de compra	**N/I**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 16
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 20
6.3.1 Embargos 20
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

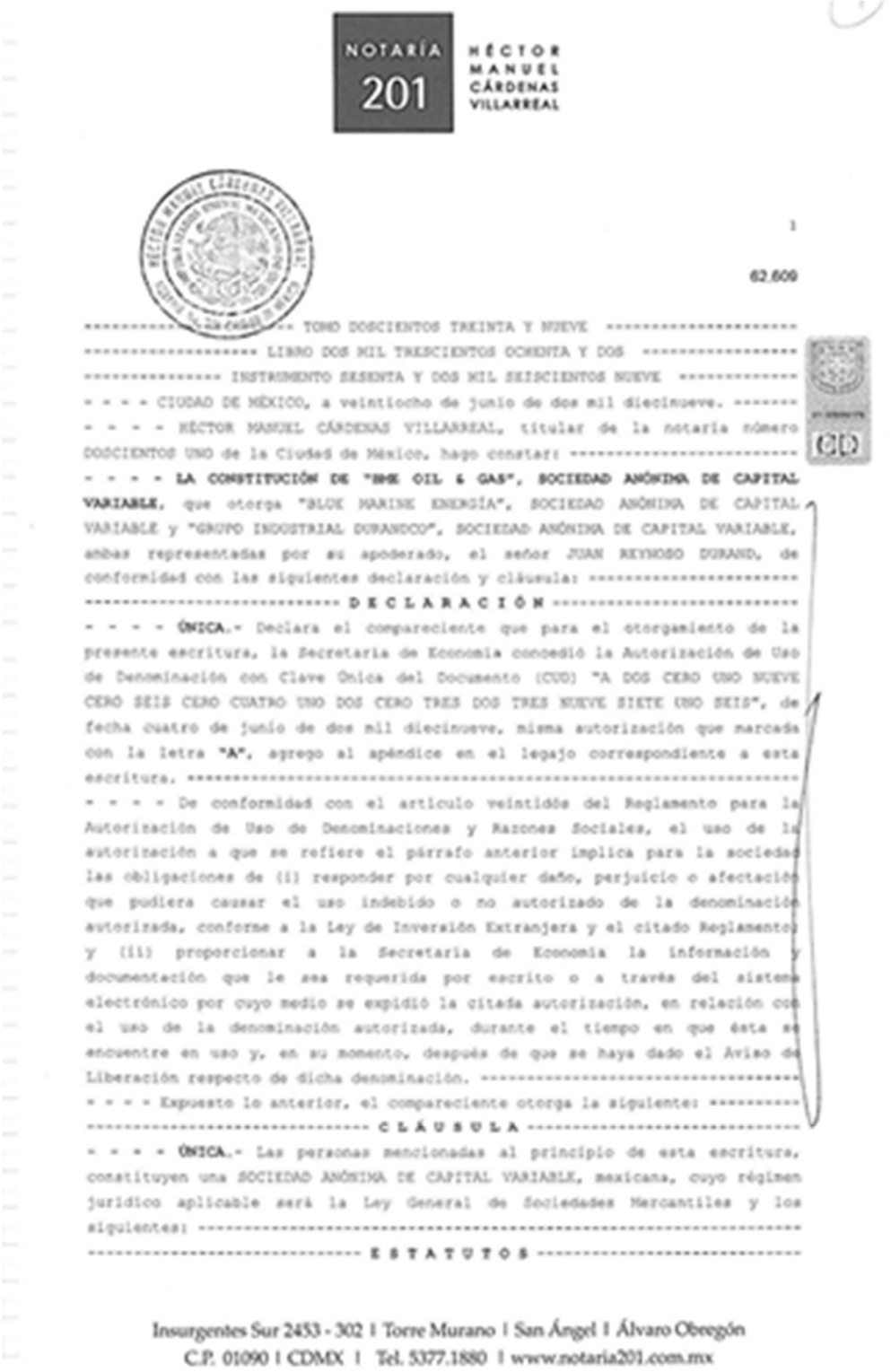
8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BME OIL & GAS S.A. DE C.V.
Tax ID	BOA190702FP5
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CARMEN PUERTO REAL KM 14.5, CD DEL CARMEN,
Estado	CAMPECHE
Código Postal	24155
País	MÉXICO
Actividad	TRANSPORTE MARÍTIMO DE ALTURA O DE CABOTAJE DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL POR MAR. OTROS SERVICIOS DE APOYO A LOS NEGOCIOS
Fecha de Inicio Actividad	02/07/2019
Web	www.bluemarine.com.mx



NOTARÍA 201 HÉCTOR MANUEL CÁRDENAS VILLARREAL

1

62,600

---------- TOMO DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE ----------
---------- LIBRO DOS MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y DOS ----------
---------- INSTRUMENTO SESENTA Y DOS MIL SEISCIENTOS NUEVE ----------
- - - - CIUDAD DE MÉXICO, a veintiocho de junio de dos mil diecinueve. --------
- - - - HÉCTOR MANUEL CÁRDENAS VILLARREAL, titular de la notaría número DOSCIENTOS UNO de la Ciudad de México, hago constar: ----------
- - - - **LA CONSTITUCIÓN DE "BME OIL & GAS", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, que otorga "BLUE MARINE ENERGÍA", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE y "GRUPO INDUSTRIAL DURANDCO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, ambas representadas por su apoderado, el señor JUAN REYNOSO DURAND, de conformidad con las siguientes declaración y cláusula: ----------
---------- **D E C L A R A C I Ó N** ----------
- - - - **ÚNICA.**- Declara el compareciente que para el otorgamiento de la presente escritura, la Secretaría de Economía concedió la Autorización de Uso de Denominación con Clave Única del Documento (CUD) "A DOS CERO UNO NUEVE CERO SEIS CERO CUATRO UNO DOS CERO TRES DOS TRES NUEVE SIETE UNO SEIS", de fecha cuatro de junio de dos mil diecinueve, misma autorización que marcada con la letra **"A"**, agrego al apéndice en el legajo correspondiente a esta escritura. ----------
- - - - De conformidad con el artículo veintidós del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el uso de la autorización a que se refiere el párrafo anterior implica para la sociedad las obligaciones de (i) responder por cualquier daño, perjuicio o afectación que pudiera causar el uso indebido o no autorizado de la denominación autorizada, conforme a la Ley de Inversión Extranjera y el citado Reglamento y (ii) proporcionar a la Secretaría de Economía la información y documentación que le sea requerida por escrito o a través del sistema electrónico por cuyo medio se expidió la citada autorización, en relación con el uso de la denominación autorizada, durante el tiempo en que ésta se encuentre en uso y, en su momento, después de que se haya dado el Aviso de Liberación respecto de dicha denominación. ----------
- - - - Expuesto lo anterior, el compareciente otorga la siguiente: ----------
---------- **C L Á U S U L A** ----------
- - - - **ÚNICA.**- Las personas mencionadas al principio de esta escritura, constituyen una SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, mexicana, cuyo régimen jurídico aplicable será la Ley General de Sociedades Mercantiles y los siguientes: ----------
---------- **E S T A T U T O S** ----------

Insurgentes Sur 2453 - 302 | Torre Murano | San Ángel | Álvaro Obregón
C.P. 01090 | CDMX | Tel. 5377.1880 | www.notaria201.com.mx

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 196).
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

BME OIL & GAS S.A. DE C.V. es una empresa Mexicana, registrada en el año 2019, domiciliada legalmente en la Ciudad de Campeche. Ofrece embarcaciones con la más alta tecnología, calidad y seguridad para producción y almacenamiento en alta mar.



Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal



CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

BOA190702FP5
Registro Federal de Contribuyentes

BME OIL & GAS
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 19080433335
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 07 DE ENERO DE 2025

BOA190702FP5

Datos de Identificación del Contribuyente:

RFC:	BOA190702FP5
Denominación/Razón Social:	BME OIL & GAS
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	BME OIL & GAS
Fecha inicio de operaciones:	02 DE JULIO DE 2019
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	02 DE JULIO DE 2019

Datos del domicilio registrado

Código Postal:24155	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: CARMEN PUERTO REAL KM 14.5	**Número Exterior:** S/N
Número Interior:S/N	**Nombre de la Colonia:** OTRA NO ESPECIFICADA EN EL CATALOGO
Nombre de la Localidad: CD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** NO APLICA
Y Calle: NO APLICA	

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

Hacienda | SAT

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Transporte marítimo de altura o de cabotaje de petróleo y gas natural por mar	60	02/07/2019	
2	Otros servicios de apoyo a los negocios	40	02/07/2019	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	02/07/2019	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	02/07/2019	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	02/07/2019	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	02/07/2019	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2020	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	24/02/2022	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúnciala! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2025/01/07|BOA190702FP5|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000000031||

Sello Digital:
QGaeptEF6LljwP6xsZ5PCLxCqFNelMr4Pkwob1X41TGsvVLrq2v+j83jakK42JNg98jYSHndN5L+uSBc/t7HpNxR
GbyqyMu/5uf9h1WHVoWRa9gWn+KE6ptAWk08srU5o34fl/429JHbf+JsUBkKQvi2hwBUGLuIlrhD+VnlOps=

Página [2] de [2]

Hacienda | SAT

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
BLUE MARINE ENERGÍA S.A. DE C.V.	México	BME140101UM5	99.99
GRUPO INDUSTRIAL DURANDCO S.A.P.I. DE C.V.	México	GID141124QJA	0.01

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

BLUE MARINE ENERGÍA, S.A. DE C.V. RFC. - BME140101UM5	
ACCIONISTA	PARTICIPACIÓN %
Grupo Industrial Durandco, S.A.P.I. de C.V.	99.99999996%
Wetzel Energy, S.A. de C.V.	0.000000032%
TOTAL	100%

WETZEL ENERGY, S.A. DE C.V. RFC. - WEN141119TKA	
ACCIONISTA	PARTICIPACIÓN %
Sr. Alfredo Reynoso Durand	99.998%
Sr. Juan Reynoso Durand	0.002%
TOTAL	100%

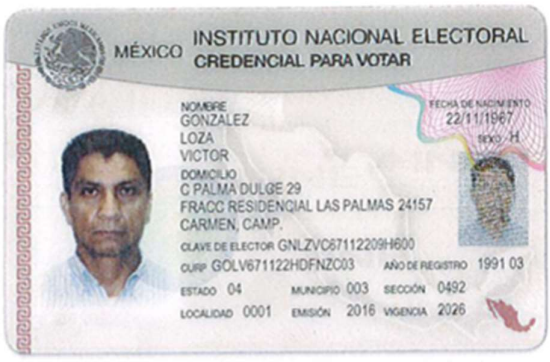
GRUPO INDUSTRIAL DURANDCO, S.A.P.I. DE C.V. RFC.- GID141124QJA ACCIONISTA	PARTICIPACIÓN %
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, actuando como fiduciario del fideicomiso irrevocable de administración y garantía número 5132, respecto de las acciones fideicomitidas por el **Sr. Juan Reynoso Durand** como fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar.	63.15999990%
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, actuando como fiduciario del fideicomiso irrevocable de administración y garantía número 5132, respecto de las acciones fideicomitidas por el **Sr. Alfredo Reynoso Durand** como fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar.	36.83999998%
Sr. Alfredo Reynoso Durand (En garantía prendaria en favor de Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo).	0.00000010%
TOTAL	100%

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución	Participación accionaria y poder de voto 2023
BMT Giant, SA de C.V.	Arrendamiento de Buque Cisterna	México	96.9153%

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
REYNOSO DURAND JUAN	México	REDJ710627AH	Presidente
REYNOSO DURAND ALFREDO	México	REDA7304212I4	Consejero Titular
RIVAS SUCARRATS SAMUEL	México	RISS710820EH3	Consejero Titular
PESCADOR ASAF EMILIANO	México	PEAE7312282W3	Consejero Titular
CARREÑO KING JOSE PAULO	México	POLR34075MCX6	Consejero Titular
JIMENEZ ALVAREZ ANA PAOLA	México	QASK66478OGL8	Consejero Titular
GONZALEZ LOZA VICTOR	México	GOLV6711228S5	Apoderado







Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Grupo Durandco dona insumos médicos a Ciudad del Carmen por Covid-19
Fuente: forbes.com.mx Fecha: 16/04/2020

Ante los casos de Covid-19 que se han detectado en el importante hub petrolero de Ciudad del Carmen, una firma de servicios de la industria alistó la donación de insumos médicos para enfrentar esta enfermedad.
El Grupo Industrial Durandco, especializados en transporte y logística dentro del sector energético, hizo llegar al presidente municipal de Ciudad del Carmen, Óscar Román Rosas, equipo para que los especialistas de la salud estén mejor equipados para atender los casos de Covid-19.
El grupo, del que forman parte las empresas **Blue Marine** y Subtec, envió 46,424 cubrebocas de tres capas, 20,000 guantes de látex, 6,500 respiradores N95, 1,200 guantes de nitrilo, 1,200 jeringas, 1,100 sábanas desechables, 1,000 caretas, 2,000 overoles desechables térmicos, 300 gorros elásticos y 182 batas desechables.
Asimismo, donó microgoteros, normogoteros, líquido sanitizante de sales de amonio cuaternario concentrado, solución de Hartmann y solución fisiológica.
Todos estos insumos se entregaron al municipio este miércoles y jueves.
Cabe mencionar que esta semana Petróleos Mexicanos confirmó casos de coronavirus Covid-19 en su centro de proceso Abkatún-A, en aguas someras frente a Ciudad del Carmen.
Los directivos de Durandco afirmaron que esta iniciativa de responsabilidad social es parte de un retorno a la comunidad en donde operan dando servicios a la industria.
“Como miembros de la industria petrolera desde hace más de 20 años y, sobre todo, orgullosos empresarios avecindados en este gran municipio, para nosotros en Durandco, no sólo es un privilegio, sino una responsabilidad, aportar algo de lo mucho que hemos recibido de los carmelitas en todo este tiempo”, dijeron Juan Reynoso Durand y Alfredo Reynoso Durand, presidente y copresidente del Grupo, respectivamente.
En una carta dirigida al alcalde Román Rosas, los empresarios celebraron la iniciativa de Pemex de sumarse con insumos médicos necesarios para prevenir la pandemia y mitigar sus efectos en la población.
“Cuente con todos los que colaboramos en el grupo para enfrentar esta pandemia y para lo que venga en la etapa de recuperación económica, que sin duda llegará pronto”, añadieron en la misiva.
Este corporativo confirmó que el 14 de abril se le notificó de 10 casos de Covid-19 en el barco Blue Pioneer, por lo que puso en marcha los protocolos respectivos de salud y de seguridad y de inmediato planteó a su cliente y a las autoridades sanitarias, portuarias y del Estado, la conveniencia de desembarcar a todo el personal, bajo medidas estrictas de salubridad y protección de la integridad de los tripulantes.
El grupo ha tenido reacción inmediata ante los casos de coronavirus y desde el inicio de la pandemia acentuó las medidas de seguridad y salud, entre las que se encuentra el reforzamiento de sus procesos de limpieza y desinfección de oficinas y embarcaciones, aumento de sus pólizas de seguros médicos y plantilla médica, establecimiento de un fondo para la asistencia de empleados que lo requieran y el incremento de la disponibilidad contractual de helicópteros y ambulancias aéreas para transportar al personal que lo necesite.

El casco que Armón Gijón encargó a un astillero turco es el del buque para México
Fuente: Fecha: 02/12/2019

Armón Gijón ha optado por encargar a un astillero de Turquía la construcción del barco de trabajo en campos petrolíferos que el pasado mes de junio le contrató **Blue Marine**, compañía del **Grupo Industrial Durandco,** referencia en México en servicios "off shore" (en alta mar) para las petroleras que operan en el golfo de México.
La decisión del grupo de construcción naval asturiano de contratar en Turquía la construcción del casco de esta embarcación se debe a la necesidad de cumplir con los ajustados plazos de entrega pactados con el armador, según explican fuentes conocedoras de la operación. El casco de esta embarcación llegará a Gijón, para completar la construcción de la nave previsiblemente el próximo mes de marzo.
De haberse construido íntegramente en Asturias, este contrato hubiera aportado alrededor de año y medio de trabajo para el astillero gijonés, algo menos que los 20 meses de obra estimados para el ferry rápido en aluminio que se está montando en la grada del astillero para Baleària.
El buque para el grupo Durandco es el segundo de mayor laboriosidad que saldrá del astillero gijonés. Se trata de un barco de 106 metros de eslora por 25 de manga y 12 de puntal, con un tonelaje bruto compensado de 14.236.
El barco es del tipo FPSO (siglas en inglés de unidades flotantes de almacenaje, producción y descarga de gas o petróleo). Este barco tendrá una capacidad para almacenar en sus bodegas hasta 7.300 metros cúbicos de productos extraídos directamente de los pozos petrolíferos submarinos, en los que este tipo de embarcaciones se emplean para apurar los restos de crudo, cuando los yacimientos se están agotando.
El barco está diseñado para tratar hasta 20.000 barriles de crudo al día y tendrá espacios para alojar hasta 80 tripulantes. Gran parte de la tecnología que se implementará en este buque ha sido diseñada por empresas españolas en campos como la generación y control eléctricos, la planta de procesos, grúas, maquinaria de cubierta, redes informática y sistema eléctrico.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad



Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

NUESTROS SERVICIOS

El objetivo es alcanzar el máximo potencial

Operación y mantenimiento de FPSO

Nos encargamos de la operación y mantenimiento continuo, supervisamos las operaciones de producción, el mantenimiento de los equipos y sistemas, y la gestión de la tripulación a bordo en alianza con nuestra filial Blue Marine Shipping.

Producción de petróleo y gas

Llevamos a cabo la producción de petróleo y gas en nuestras unidades FPSO. Esto implica la extracción de los hidrocarburos de los yacimientos submarinos, su procesamiento a bordo de la unidad FPSO y la exportación del petróleo y gas producidos.

Almacenamiento de petróleo y gas

Proporcionamos servicios de almacenamiento seguro y eficiente de petróleo y gas en los tanques de almacenamiento a bordo de la unidad FPSO.

Transferencia de petróleo y gas

Facilitamos la transferencia de petróleo y gas desde la unidad FPSO a otros buques o instalaciones en alta mar. Contamos la experiencia para gestionar transferencia mediante sistemas de amarre y mangueras flexibles, o mediante el uso de buques tanque o buques de carga.

NUESTROS DIFERENCIADORES



Energía y estrategia

Nos enfocamos en actividades de producción temprana, pruebas extendidas de producción, medición, almacenamiento y limpieza de pozos para alcanzar el máximo potencial de yacimientos apuntando a la rentabilidad.



Experiencia y Tecnología de Vanguardia

Adicionalmente contamos con experiencia en mantenimientos menores y mayores a pozos gestionando herramientas y servicios especializados de última generación, catenaria, tubería flexible, estimulaciones, inducciones, registros, disparos, línea de acero, entre otros.



Eficiencia y Control

Contamos con experiencia realizando actividades de mezclado de crudo, optimizando el proceso bajo técnicas de control avanzadas para la entrega de una mezcla que cumpla con las propiedades requeridas de acuerdo con especificaciones de interés incrementando los márgenes de ganancia de nuestros clientes.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V.

La empresa no informó ventas a EMSEP S.A. DE C.V.

3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

BME
OIL & GAS

Ciudad del Carmen Campeche, a 30 de enero de 2025.

Hokchi Energy, SA. De C.V.
Presente

En referencia a la convocatoria para la Licitación Pública, publicada en la Página Electrónica por el Contrato FPSO y su sistema de amarre Bloque 31 – Proyecto Xaxamani.

El que suscribe **C. Víctor González Loza**, en representación de **BME Oil & Gas, S.A. de C.V.** manifiesto **bajo protesta de decir verdad**

En Grupo Industrial Durandco y empresas contamos con vasta experiencia en aspectos relacionados al financiamiento de proyectos estratégicos para clientes del sector público y privado.

En los últimos años, hemos logrado financiar múltiples embarcaciones especializadas, mismas que incluyen dos embarcaciones de tipo FPSO. Conocemos los esquemas de financiamiento apropiados que se ajustan a las características de cada proyecto, desde adecuaciones, reparación, actualización o construcción nueva de embarcaciones, desde la fase de ingeniería hasta la botadura y operación exitosa de las mismas. Particularmente en el rubro de nuevas construcciones, hemos concluido con éxito la construcción y operación de 6 embarcaciones para distinto propósito, dentro de las cuales contamos con el caso de éxito del FPSO más moderno que actualmente opera en aguas nacionales.

Dentro de nuestras alianzas estratégicas contamos tanto a astilleros en diversas partes del mundo, así como a instituciones financieras que nos han apoyado a obtener financiamientos, de tipo Project Finance, por alrededor de USD 500 millones en los últimos 6 años. Contamos con relaciones clave con instituciones financieras, dentro de los que se encuentran:

Bancos:

a) Bancomext
b) Banobras
c) HSBC
d) Banorte
e) Inbursa
f) Santander
g) JP Morgan
h) Bancos de Desarrollo promotores de la actividad comercial (Export Credit Agencies) como US EXIM BANK, CESCE, SACE, entre otros

Fondos de Capital Privado:

a) GIP
b) Black Rock
c) Apollo Capital Management
d) Farallon Capital Management
e) Northgate
f) Altum Capital

Asimismo, como Promotores de Proyectos ("Sponsors"), estamos convencidos de que un proyecto que involucre un activo estratégico como una embarcación especializada de tipo FPSO, operando para un cliente como HOKCHI ENERGY, tendría un apetito y buena recepción de financiamiento en los mercados de deuda internacionales.

Quedamos a su disposición para cualquier aclaración o información adicional que se requiera, y aprovechamos la oportunidad para reiterarle nuestras consideraciones más distinguidas.

Protesto lo Necesario.

Víctor González Loza
Representante Legal
BME Oil & Gas, S.A. de C.V.

Fuente: Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico



Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BME OIL GAS SA DE CV -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BLUE MARINE ENERGIA SA DE CV -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GRUPO INDUSTRIAL DURANDCO SAPI DE CV -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JUAN REYNOSO DURAND - REDJ710627AH4
Fecha: 03/07/2023

Integrante de listas SAN México:

Positive

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ALFREDO REYNOSO DURAND - REDA7304212I4
Fecha: 03/07/2023

Integrante de listas SAN México:

Positive

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: RIVAS SUCARRATS SAMUEL -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PESCADOR ASAF EMILIANO -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JOSE PAULO CARREÑO KING -
Fecha: 28/08/2021

Integrante de listas PEP México: Dirección General de SAE-ProMéxico (PROMÉXICO) -

PEP

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JIMENEZ ALVAREZ ANA PAOLA -
Fecha: 05/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: VICTOR GONZALEZ LOZA - GOLV671122855
Fecha: 12/05/2022

Integrante de listas SAN México:

Positive

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: https://directoriosancionados.apps.funcionpublica.gob.mx/

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Ciudad del Carmen: SUBTEC de Blue Marine Energía enfrenta embargo por impago desde 2019
Fuente: poresto.net Fecha: 18/01/2025

La determinación de un juez en embargar únicamente a la empresa SUBTEC radica en una denuncia interpuesta desde el año 2020 por servicios prestados por parte de la empresa Ingenieros Electrónicos, Civiles y Eléctricos S.A. de C.V. IECESA, así lo dio a conocer Juan Carlos del Río González, propietario de la compañía local, al referir que el consorcio de Blue Marine Energía se caracteriza por quedarle a deber a sus prestadores de servicio. Incluso su empresa no es la única que enfrenta adeudos por varios millones de pesos.

Como se recordará, el pasado viernes a muy temprana hora, elementos de la Vicefiscalía Regional de Justicia procedieron a realizar el embargo de las instalaciones del consorcio Blue Marine Energía, integrado por las compañías SUBTEC, BM Shipping y **Blue Marine Oil & Gas**, cuyo predio está ubicado a la altura del kilómetro 12300 de la carretera Carmen-Puerto Real.

La determinación de un juez en embargar a la empresa SUBTEC se debe a una denuncia por servicios prestados en 2020, según Juan Carlos del Río González / Perla Prado Al respecto, el dueño de IECESA mencionó que esta es una actuación derivada de una querella interpuesta hace varios años, por servicios otorgados a SUBTEC que forma parte de ese consorcio. Para su infortunio, todas las empresas estaban en el mismo predio y, aunque ellas tienen la oportunidad de responder a la actuación ordenada por el juez, lo que él reclama es lo justo.

“Estos pagos que estoy reclamando son por trabajos que se realizaron a finales de 2019 e inicios de 2020. La demanda se presentó en los siguientes meses de ese mismo año, entonces, ya tiene cinco años que se hicieron los trabajos y cuatro de la demanda, pero bueno, el sistema en México es muy tardado, hay muchas instancias, ellos tienen derecho para ampararse y así ha estado. Luego vino la pandemia y lo más reciente la huelga en el Poder Judicial de la Federación”, explicó.

Descartó que este hecho obedezca a la situación actual de falta de pago de PEMEX a sus proveedores. Agregó que este se ha convertido en el “modus operandi” del Consorcio Blue Marine Energía, ya que por compañeros empresarios tiene pleno conocimiento que no les gusta pagar, pero hacer demanda implica gastos de abogado y tiempo. Entonces, los más pequeños no tienen la posibilidad y se esperan hasta que se les dé la voluntad de cubrir el adeudo.

IECESA reclama pagos por trabajos realizados entre 2019 y 2020 Ahora fue la justicia la que está haciendo el trabajo, quedará en espera de los siguientes resolutivos que tenga este caso. Sin embargo, cada empresa tiene sumas que para unos son mucho y para otros nada. Para IECESA sí se ha convertido en un problema porque no ha podido contar con ese dinero durante mucho tiempo, pidiendo créditos para solventar sus deudas, pagando réditos de esos mismos préstamos; muchas complicaciones.

“Solamente tengo demanda a SUBTEC, me ha causado grandes perjuicios, a ver qué pasa, ojalá pronto pueda tener mi dinero, lo que menos quiero en estos momentos es seguir peleando. Hice un trabajo y es lo mismo que le he reclamado a PEMEX, ya cumplimos con nuestro trabajo, págame, esperemos que esto termine pronto”, concluyó

Ciudad del Carmen: Embargan instalaciones de Blue Marine Energía tras perder demanda judicial
Fuente: poresto.net Fecha: 17/01/2025

Elementos de la Vicefiscalía Regional de Justicia procedieron a realizar el embargo de las instalaciones del consorcio **Blue Marine Energía**, integrado por las compañías SUBTEC, BM Shipping y **Blue Marine Oil & Gas,** pues trascendió que perdió una demanda interpuesta por la empresa Ingenieros Electrónicos, Civiles y Eléctricos SA de CV IECESA. Los hechos se registraron ayer durante las primeras horas de la madrugada, en el predio ubicado a la altura del kilómetro 12300 de la carretera Carmen-Puerto Real.

De acuerdo a algunos testigos, apenas empezaba a amanecer, cuando unidades de la Vicefiscalía, acompañados por elementos a bordo de patrullas de la dirección de Seguridad Pública, Vialidad y Tránsito, arribaron a las instalaciones de las petroempresas, con la finalidad de ejecutar la acción ordenada por un juez. En ese momento, el personal de una empresa de seguridad privada, atendió a los uniformados para preguntarles el motivo de su actuación.

De inmediato, las autoridades procedieron a colocar cintas restrictivas y controlaron que ninguna persona que llegara después de su presencia podría ingresar a ese predio que cuenta con un edificio de tres plantas y una nave de trabajo, en medio del espacio para estacionamiento.

De inmediato, las autoridades procedieron a colocar cintas restrictivas y controlaron que ninguna persona que llegara después de su presencia podría ingresar a ese predio que cuenta con un edificio de tres plantas y una nave de trabajo, en medio del espacio para estacionamiento.

Minutos antes de las siete de la mañana cuando inicia la jornada de obreros, decenas de trabajadores con overoles naranjas, se amotinaban a las puertas y se les notaba bastante sorprendidos, por el hecho de que ahora qué pasará con su empleo, pues no se imaginaban que la empresa estaba atravesando por alguna situación legal delicada, al grado de que la autoridad tomara control de las instalaciones.

Alrededor de las 0730 horas, se observó llegar a unas personas a bordo de un vehículo, de inmediato se bajaron de la unidad y preguntaron por quién estaba a cargo del embargo, intercambiaron unas cuantas palabras, pero, el supuesto directivo del consorcio Blue Marine Energía, tomó de inmediato su teléfono, hablando con alguien sobre estos hechos.

Inmediatamente después, los trabajadores vestidos con overoles, empezaron a irse del sitio, en motos y vehículos, parecería que su jefe inmediato les dio la orden de retirarse de las instalaciones. En tanto, elementos de la Vicefiscalía Regional de Justicia, recorrían las instalaciones. Hasta el momento se desconoce el motivo del embargo.

Cabe señalar que, en el estacionamiento del predio, se observaban camiones de pasajeros donde movilizan al personal desde diferentes colonias de la ciudad, hasta ese patio ubicado en carretera, así también la flotilla de autos y camionetas blancas.

AMLO los acusa... y Pemex los contrata
Fuente: Fecha: 01/03/2023

Pese a que las empresas de Juan Reynoso Durand han sido cuestionadas por el propio presidente Andrés Manuel López Obradror en diversas ocasiones, una de sus compañías, Bme Subtec, recibe miles de millones de pesos de Petróleos Mexicanos, con contratos que incluso comprometen a las dos siguientes administraciones federales.

Dicha empresa, perteneciente al conglomerado **Grupo Industrial Durandco**, mantiene contratos vigentes con el Gobierno de la Cuarta Transformación por 23 mil 199 millones de pesos, según un recuento de 24 HORAS.

Como líder del Movimiento Nacional en Defensa del Petróleo, en 2008, López Obrador exigió al Gobierno de Felipe Calderón investigar la corrupción en la compra del buque El señor de los Mares, en la que se involucró a Blue Marine Technology, cuyo dueño es **Juan Reynoso Durand.**

En cientos de asambleas informativas a lo largo del país, el mandatario nacional, como parte de su plan de acción por la defensa de la soberanía, dijo que la compra de ese buque era un botón de muestra del saqueo de Pemex y la estrategia para privatizar a la petrolera.

De acuerdo con información publicada en La Jornada, en 2008, Octavio Romero Oropeza, como colaborador de AMLO en el llamado Gobierno legítimo, explicó la presunta trama de corrupción por el buque chatarra.

“Seguramente les causó mucha risa, pero de nervios, porque hay cosas que no le pudieron explicar a la Auditoría Superior de la Federación, que efectivamente auditó la operación, pero con muchas observaciones negativas para ellos”, dijo en ese tiempo Romero Oropeza, quien ahora es titular de Pemex, dependencia que ha entregado 23 mil millones de pesos en contratos a empresa del conglomerado de Reynoso Durand.

El contrato más lucrativo se otorgó el pasado 18 de enero a Bme Subtec, sin proceso de licitación y por adjudicación directa por más de 15 mil millones de pesos, pues marca que Pemex pagará 8 mil 761 millones de pesos, más otros 341.3 millones de dólares -6 mil 284 millones de pesos, aproximadamente- por un periodo de 10 años para la instalación de infraestructura, montaje de equipos, rehabilitación, mantenimiento, interconexión de líneas de proceso, obra electromecánica y de seguridad en las plataformas marinas de Pemex.

Es decir, que la empresa, propiedad de Juan Reynoso Durand, quien fue utilizado como una muestra de corrupción en Pemex, tanto por Romero Oropeza como por López Obrador, durante su etapa a la que denominaron Gobierno Legítimo, hace más de 15 años, ahora recibió un megacontrato, el cual compromete a lo que resta al actual gobierno y los próximos dos sexenios.

Los detalles del contrato señalan que su vigencia fue por 3 mil 653 días, por lo que terminará el 31 de enero de 2033; es decir, deberán pasar tres presidentes para que la compañía de Reynoso Durand dejé de prestar el servicio a las plataformas petroleras.

La empresa, según publicaciones de medios locales, tiene acusaciones por falta de pago a proveedores en el sur del país, por lo que cambió su razón social de Subtec a Bme Subtec, con la que ganó la adjudicación directa de más de 15 mil millones de pesos.

Como Subtec, según la revisión a la Plataforma Nacional de Transparencia, esa compañía mantiene vigentes los contratos para Mantenimiento a instalaciones costa afuera de la región marina, con un monto de 4 mil 49 millones de pesos y por 3 mil 413 millones de pesos, así como otro de 526.6 millones de pesos por levantamientos geofísicos y estudios geotécnicos para exploración y explotación en aguas someras para Pemex Exploración y Producción.

La empresa forma parte de Grupo Industrial Durandco, en la que también se incluyen a Blue Marine y sus subsidiarias, cuyo dueño también ha sido señalado por utilizar compañías fachada en paraísos fiscales para presuntamente ocultar ganancias ilícitas o evadir impuestos, según una investigación colectiva del Consorcio Internacional de Periodistas, aparecida en 2021.

Además, en 2007, la empresa Blue Marine fue investigada por una comisión de la Cámara de Diputados y por la Auditoría Superior de la Federación (ASF), debido a la renta de la embarcación por 45 mil dólares diarios, lo que derivó en una denuncia ante la Procuraduría General de la República (PGR), cuyo caso fue cerrado a finales de 2011, sin ninguna consecuencia.
En 2011, tras una auditoría, la Secretaría de la Función Pública (SFP) inhabilitó a 14 funcionarios de Pemex por manipulación de licitaciones y contratos a sobreprecio con Arrendadora Ocean, una filial de Blue Marine, lo que habría causar un daño superior a los 23 millones de dólares.
Las empresas de Grupo Industrial Durandco siguieron ganando contratos durante el sexenio de Enrique Peña Nieto, y ahora con la Cuarta Transformación, a pesar de los señalamientos de corrupción de López Obrador, Bme Subtec obtuvo una adjudicación directa que supera los 20 mil millones de pesos y compromete lo que resta de este sexenio y los próximos dos.

Los grandes contratistas del sexenio de Calderón y Fox tienen fortunas en paraísos
Fuente: sinembargo.mx Fecha: 06/10/2021

Amado Yáñez Osuna, Ramiro Garza Vargas, Fabián Narváez Tovar y los fundadores del consorcio **Blue Marine** -Antonio Juan Marcos Issa y los hermanos **Juan y Alfredo Reynoso Durand**- constituyeron estructuras offshore para comprar yates o propiedades, ya que "no es ilegal". Pese a las históricas denuncias del saqueo a Pemex, al menos Blue Marine y Grupo R siguieron recibiendo contratos en la Administración de López Obrador.
Ciudad de México, 6 de octubre (SinEmbargo).– Los dueños de cuatro de los grandes proveedores que hicieron negocios por miles de millones de pesos con Petróleos Mexicanos (Pemex) en los sexenios de Vicente Fox Quesada y de Felipe Calderón Hinojosa, aparecen en los “Pandora Papers” o “Papeles de Pandora” “con estructuras utilizadas para comprar yates, resguardar sus ahorros o invertir en bienes raíces”, dice esta mañana el diario español El País, en textos firmados por Zorayda Gallegos y Georgina Zerega.
La investigación de estas periodistas señala en primer lugar al dueño de Oceanografía, Amado Yáñez Osuna, quien creó una empresa para comprarse un lujoso yate en 2012, tras alcanzar su auge empresarial en México. Además recalcaron que esta empresa fue protagonista de "uno de los casos de fraude más grandes en México".
Oceanografía fue fundada por el padre de Amado Yañez en 1968 y "aprovechó" el auge petrolero en el sureste del país entre los sexenios de Fox (2000-2006) y de Calderon (2006-2012) al afianzarse como una de las principales proveedoras de Pemex.
"Tras el descubrimiento de Cantarell—el yacimiento que fue durante más de dos décadas el principal proveedor de crudo del país—, la compañía se convirtió en pionera en el aprovechamiento del mercado petrolero abierto. Con oficinas centrales en Ciudad del Carmen, el epicentro petrolero en México localizado en Campeche, la firma llegó a contar con instalaciones en Tabasco y Veracruz y a tener en nómina a 11 mil empleados", exponen Gallegos y Zerega en su reportaje para El País.
Sin embargo, recalcan que el declive de dicha empresa comenzó en el sexenio de Enrique Peña Nieto (2012-2018). Fue el 23 de mayo de 2012 cuando Amado Yáñez acudió al despacho Trident Trust para que sus agentes lo ayudaran a crear una empresa en Islas Vírgenes Británicas, por lo que se registró la estructura Cavallino Di Mare LTD, en la que él quedó como único dueño y Leonardo Olavarrieta Tinaco —director adjunto de Oceanografía— fue nombrado apoderado. El País añadió que los fondos de la sociedad provenían de las acciones transferidas como pago de una deuda.
Después, el 1 de junio de 2012 la empresa adquirió un “yate de placer” llamado Cavallino di Mare, construido en Italia y de una extensión de 19 metros de eslora por 5 metros de manga máxima. "Esta maniobra le permitió resguardar la embarcación sin que su nombre apareciera como propietario del bien". Durante ese mismo mes Oceanografía firmó un contrato de 309.3 millones de pesos con Pemex para apoyar en la perforación de pozos y brindar mantenimiento a las plataformas apostadas en el Golfo de México.
En 2013 el órgano interno de control detectó que la empresa había entregado cartas de fianza por debajo del mínimo requerido en nueve contratos. El 11 de febrero de 2014, finalmente, la Secretaría de la Función Pública (SFP) inhabilitó a la compañía por 21 meses y la multó con 24 millones de pesos. Dos semanas después la entonces Procuraduría General de la República (PGR) tomó las instalaciones de la empresa ubicada en Campeche, la cual quedó bajo resguardo de la autoridad, por un fraude cometido en perjuicio de Banamex (ahora nombrado Citibanamex).
El medio español recordó que sólo horas más tarde Citi Group dio a conocer que su subsidiaria Banamex había otorgado un crédito a Oceanografía por alrededor de 585 millones de dólares respaldado por cuentas por cobrar a Pemex. Sin embargo, tras una revisión descubrieron que muchas de las facturas que presentó la empresa eran falsas. En octubre de 2014, Yáñez Osuna fue arrestado y encarcelado. Un mes después el yate fue puesto en venta mientras que en Campeche, cientos de trabajadores seguían reclamando el pago de sus salarios y otras prestaciones.
Zorayda Gallegos y Georgina Zerega revelaron que, según un archivo de Trident Trust fechado en octubre de 2015, los nuevos dueños del Cavallino di Mare fueron los empresarios Rodrigo Madero Covarrubias y Mario Ganon Lugardo, con domicilio en San Antonio, Texas; y Jaime García García, con dirección en San Pedro Garza, Nuevo León.
"En el mismo documento se especifica que Yáñez Osuna ha sido dado de baja como miembro y director de la compañía. La transacción se concretó meses antes de que Oceanografía fuera declarada en quiebra. En abril de 2017 Amado Yáñez fue liberado para llevar el proceso judicial en libertad tras pagar una fianza y 10 meses después un Juez ordenó devolver la naviera a su dueño".
El País agregó que como respuesta a un cuestionario enviado para esta investigación, el apoderado legal de Oceanografía, Jorge Betancourt Méndez, explicó que la empresa opaca se creó sólo para adquirir el yate que tuvo un costo de 1.6 millones de euros y que es el único activo que posee.
“La embarcación se construyó en la Comunidad Europea, por lo que el registro tanto de la propiedad como el abanderamiento se realizó en Islas Vírgenes Británicas debido a que las pruebas y navegación en aguas europeas son necesarias para la entrega del barco”, se lee en el diario al mismo tiempo que explicó que el yate de lujo fue importado para que navegue en aguas nacionales. “En este caso se pagaron todas las obligaciones legales y financieras, de acuerdo a ley aduanera y marítima de México”, señaló al medio español.
FABÍAN NARVÁEZ TOVAR
Las autoras de este reportaje sobre Pemex señalaron además que los "Papeles de Pandora" focalizan también a seis empresas en paraísos fiscales vinculadas a Fabián Narváez Tovar, empresario aliado de Amado Yáñez y director de dos compañías señaladas por pagar la nómina a los empleados de Oceanografía. Sin embargo, de estas seis, la mitad de estas

sociedades offshore -establecidas entre 2010 y 2018 para diversos fines como la compra de propiedades y la gestión de inversiones- ya habían sido señaladas en 2016 en el marco de los "Papeles de Panamá".
El diario español recordó que entre 2011 y 2014 —después de registrar Fasana Corp, con la que compró un departamento en Miami— Narváez Tovar creó en Florida empresas espejo a la establecida en el paraíso fiscal y a la mexicana Grupo Impulsor del Sur SA de CV (Grimsur).
Grimsur, una firma constituida en 2007 en Ciudad del Carmen, era una de las empresas encargadas de pagar la nómina de más de 4 mil empleados de Oceanografía, expone El País.
"La firma de Narváez Tovar, al igual que otras empresas que eran subcontratadas por la naviera, simulaban los pagos al Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y al Fondo Nacional de Vivienda (Infonavit). Esta maniobra le permitió a la naviera esquivar sus obligaciones fiscales", agrega la investigación.
En febrero de 2014, Grimsur fue declarada por el Servicio de Administración Tributaria (SAT) como una compañía que simulaba sus operaciones y fue incluida en los listados de empresas fantasma, y sólo tres meses después Narváez Tovar buscó la ayuda de un despacho para constituir dos firmas en Islas Vírgenes Británicas, en las que él figuró como único accionista y director.
Las compañías a las que denominó CR 702 Holding Assets Ltd y PB 1803 Asset Holding Ltd -añaden las reporteras Gallegos y Zerega- fueron creadas en mayo de 2014 con el propósito de adquirir propiedades residenciales y otras inversiones en Florida, pero, tal como revelan los "Papeles de Pandora", "la empresa no tiene ningún activo y no se dedica a ningún negocio u operación". En febrero de 2018, cuando cambió de agente registrado, el empresario señaló que los fondos de sus dos entidades provenían de su sueldo como gerente de Administradores Navieros del Golfo.
Cabe recordar que Navaéz Tovar está ligado al menos a siete empresas en México, y aunque estas no obtuvieron contratos directamente de Pemex, "algunas de sus firmas —como Gimsur y Administradores Navieros del Golfo— prestaron servicios de gestión de embarcaciones, administración de personal y operación de plataformas petroleras a empresas contratistas de Pemex como Oceanografía".
El País señaló que otra de las empresas de Narváez Tovar que sale a la luz como parte de los "Papeles de Pandora" es Dreema Holdings Limited, creada el 31 de octubre de 2018 con el propósito de adquirir un buque de 7.4 millones de dólares que pertenecía a Toisa Limited, una naviera del magnate griego Gregory Callimanopulos.
"El buque, que es similar al que aparece en la flota que muestra Administradores Navieros del Golfo en su web, está destinado a realizar operaciones marinas en la industria del petróleo y el gas. El origen del dinero con el que se adquirió el bien es un crédito con el CI Banco. Unos meses antes de crear Dreema Holdings, la mexicana Administradores Navieros del Golfo firmó un contrato con Pemex por 6.2 millones de dólares para el servicio de transporte de materiales, equipos y líquidos", sostiene el medio español.
RAMIRO GARCÍA VARGAS
José Ramiro Garza Vargas, presidente de Grupo R e hijo de Ramiro Garza Cantú (fundador del conglomerado dedicado al sector energético) y conocido como "el gran contratista de Pemex", también en los "Papeles de Pandora" al ser propietario de dos compañías radicadas en el paraíso fiscal de Guernsey, una isla del canal de la Mancha bajo jurisdicción de la corona británica.
La investigación de Zorayda Gallegos y Georgina Zerega mostró que la sociedad Thornby Limited fue creada para comprar un yate de ocio de 3.1 millones de dólares, mientras que Gabriela Marine Limited fue abierta para adquirir otro de 314 mil dólares, en las que Garza Vargas es el único beneficiario de las entidades creadas en 23 de enero de 2001 a través del despacho Trident, y con fondos provenientes de "salarios y beneficios de la empresa" radicada en México.
El País declaró que de acuerdo con un portavoz del empresario ha confirmado que las dos sociedades continúan activas, pero afirmó que ya no tiene el yate registrado por Thornby Limited.
"Fue vendido recientemente a 150 mil dólares debido a que sufrió daños por un huracán", dijo el portavoz al medio, a quien también explicó que las dos entidades fueron reportadas a las autoridades fiscales mexicanas y que los yates no estaban a nombre de Garza Vargas porque "en 2001, cuando se adquirieron, era la forma más simple de tener su propiedad".
Grupo R, fundado en la década de 1970, es considerado uno de los "proveedores estrellas" de la petrolera nacional. Sólo entre 2003 y 2019 se llevó más de 80 mil millones de pesos en contratos por medio de cinco subsidiarias.
El diario español también recordó que padre e hijo - Garza Cantú y Garza Vargas- ya habían aparecido en los "Papeles de Panamá", en ese entonces por una compañía radicada en Andorra que tenía capital en otros cuatro paraísos fiscales.
EL CASO BLUE MARINE
El último proveedores de Pemex señalado en los Pandora Papers es Blue Marine, un consorcio creado en 1998 por Antonio Juan Marcos Issa y los hermanos Juan y Alfredo Reynoso Durand, grupo que ha obtenido unos 9 mil 200 millones de pesos en contratos a través de seis subsidiarias en las últimas dos décadas.
La investigación del medio español recalca que los tres empresarios aparecen ligados en total a cinco estructuras opacas.
"Juan y Alfredo Reynoso Durand son beneficiarios de Lichter Trust, un fideicomiso familiar creado en mayo de 2002 en Islas Vírgenes Británicas. Ambos aparecen ligados, además, junto con Juan Marcos Issa, a Blue Marine Offshore Ltd., una compañía creada originalmente en Islas Vírgenes Británicas, pero relocalizada en Panamá en noviembre de 2016. Esa empresa estaba vinculada a tres cuentas bancarias en México y Suiza, que utilizaban para realizar inversiones, manejar las finanzas de las empresas y gastos personales, como un pago de 450 mil dólares a la galería de arte Carles Taché, en Barcelona".
Además, Juan Reynoso Durand y su esposa, Ana Sofía Juan Marcos Cavazos, son propietarios de una empresa radicada en Islas Vírgenes Británicas bajo el nombre de Durand Inmobilere Inc. Según un documento del despacho panameño Alemán, Cordero, Galindo & Lee (Alcogal), al que tuvo acceso El País, detalla que la compañía se dedica al negocio de bienes raíces y los fondos proceden de "la actividad de los accionistas". Según explica, la profesión de él es gestor de activos, mientras que ella es ama de casa. Cada uno es beneficiario en un 50 por ciento de las acciones de la empresa y ambos fueron directores de la entidad entre septiembre de 2009 y agosto de 2014.
Las periodistas consultaron a los hermanos Reynoso Durand sobre estas offshore, quienes defendieron se trata de una herramienta "perfectamente legal" y que siempre reportaron las estructuras ante las autoridades fiscales correspondientes.
"Todas las operaciones comerciales en las que nuestras empresas han participado son lícitas, transparentes y están registradas ante las distintas instancias legales [...] Lo hicimos respetando las legislaciones y normatividad aplicables, con

fines estrictamente administrativos, cumpliendo por tanto con la legislación de nuestro país y del extranjero", respondieron en un comunicado conjunto dirigido a El País.
La investigación recuerda que el caso Blue Marine lleva al menos una década de discusión en México. El consorcio ha recibido a lo largo de los últimos años múltiples señalamientos de fraude y colusión con el poder político. Hasta el Presidente Andrés Manuel López Obrador ha denunciado la relación preferencial que tenía la paraestatal con esta sociedad.
En ese sentido, gran parte del dinero que recibió el consorcio de la petrolera fue por arrendamientos de buques. Una de esas operaciones -se lee en la publicación del medio español- por el arrendamiento de cuatro buques en 2006, presentó irregularidades que terminaron siendo investigadas por la Función Pública en 2014. La dependencia inhabilitó por esa contratación a 14 funcionarios por considerar que "manipularon la licitación y contrataron con sobreprecio".
Uno de los escándalos más grandes que tuvo Blue Marine en su relación con Pemex fue el incendio en septiembre de 2016 de un buque que la empresa había rentado a la petrolera. La paraestatal se hizo cargo de los millonarios daños económicos, lo que levantó ampollas entre la oposición. Menos de un año después de la quema de la embarcación, el grupo empresarial consolidó su expansión y se convirtió en el Grupo Industrial Durandco, según detalla su sitio web. Blue Marine Offshore Ltd. a su vez autorizó el pago de dividendos sobre las millonarias ganancias acumuladas. Ese año, Juan Marcos Issa se llevó 6,6 millones de dólares, Juan Reynoso unos 12 millones, y su hermano Alfredo, unos 8 millones.
Los hermanos salieron ese año de Blue Marine Offshore Ltd. y dejaron a Juan Marcos Issa como único beneficiario. En la filtración aparecen otras tres empresas, Rendor Overseas SA en Panamá, Dyad Portfolio Ltd. y Almond Blossom en Islas Vírgenes Británicas, en las que Juan Marcos Issa aparece como único accionista. Las dos últimas fueron utilizadas para manejar una sociedad en Países Bajos, Calvi Shipping, que prestó 28.5 millones de dólares a Oceanografía, de Amado Yáñez, y manejó millones de dólares de las filiales mexicanas de Blue Marine. En junio de 2018, el despacho que manejaba todas las entidades emitió una alerta interna, registrada en una serie de correos, en los que pedían monitorear **a Juan Reynoso Durand** por acusaciones de lavado de dinero y solicitó no brindarle el servicio para abrir nuevas sociedades.

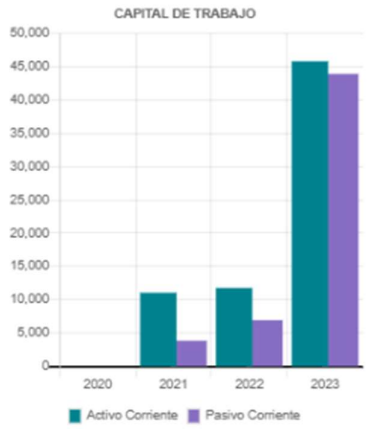
8- Estados Contables

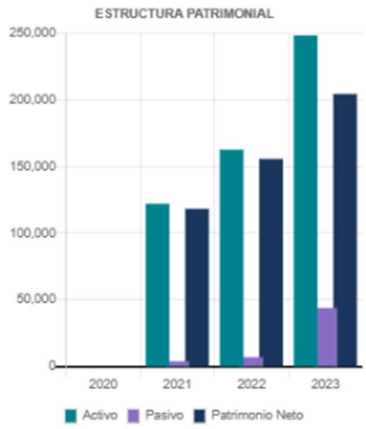
8.1 DATOS CONTABLES

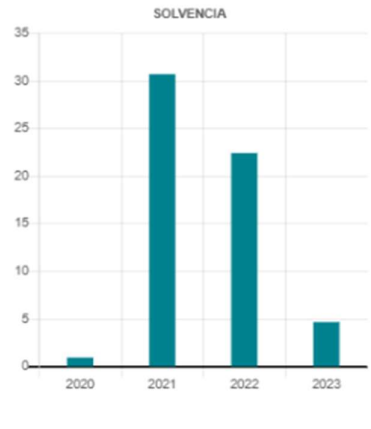
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	3	6	37	58
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	10 981	459	2 790
Otros Créditos	0	55	11 261	42 934
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	19	32	32
Total De Activo Corriente	3	11 061	11 789	45 814
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	111 136	149 848	200 530
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0	0
Bienes De Uso	0	0	0	0
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	1	0	1 115	2 194
Total Activo No Corriente	1	111 136	150 963	202 724
Total Activo	4	122 196	162 752	248 538

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



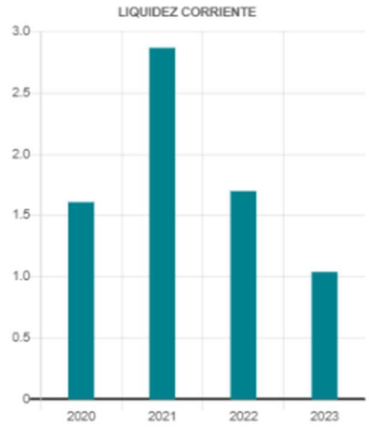


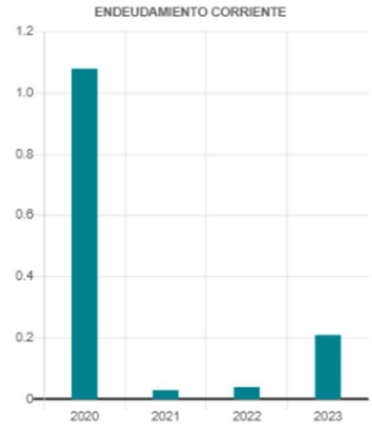


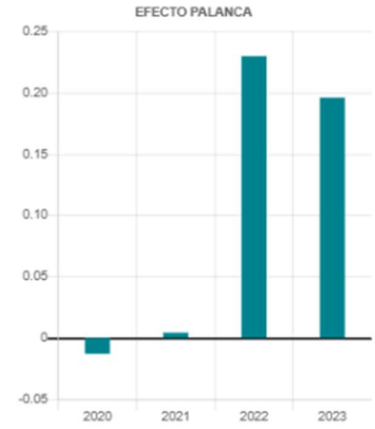
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2	40	145	365
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	28	67	137
Cargas Fiscales	0	23	50	866
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	3 761	6 682	42 567
Total Pasivo Corriente	2	3 852	6 944	43 935
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	2	3 852	6 944	43 935
Capital Social	3	53 741	53 708	53 708
Resultados No Asignados	-1	64 603	102 101	150 895
Patrimonio Neto	2	118 344	155 809	204 603

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



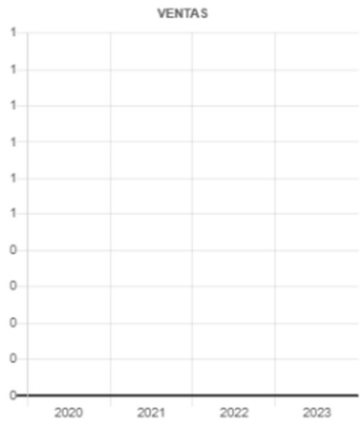


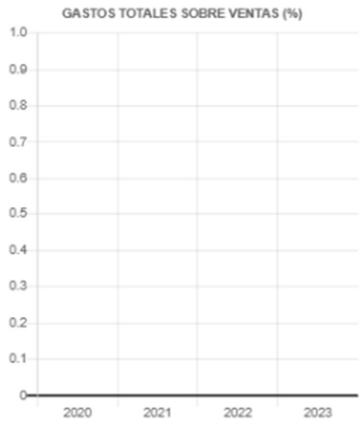


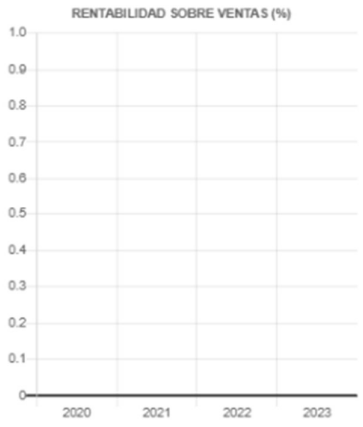
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	0	0	0	0
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	0	0	0
Resultado Bruto	0	0	0	0
Amortizaciones	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0	0
Gastos de Administración	0	293	3 420	3 771
Gastos Financieros	0	16	245	4 045
Otros Ingresos	0	666	41 206	53 329
Otros Egresos	0	0	0	32
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	178	1 039	4 393
Impuesto a las Ganancias	0	-1	1 115	1 080
Resultado	-0	536	37 465	48 794

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,93	30,72	22,44	4,66
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,08	0,03	0,04	0,21
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,08	0,03	0,04	0,21
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 113,00	7 208 260,00	4 845 829,00	1 878 780,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,61	2,87	1,70	1,04
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,61	2,87	1,70	1,04
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	9 450,06	3 758,32	571,42	1 695,75
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	0	-293 079	-3 420 254	-3 770 796
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,03	0,00	0,24	0,24
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-1,28	0,44	23,02	19,63
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	39	551 439	38 824 785	53 918 609
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,02	0,14	5,59	1,23
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,67	34,19	158,29	13,33

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en dólares. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de BME OIL & GAS S.A. DE C.V. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- No se registraron ingresos por ventas en los períodos analizados (2022 y 2023)
- El activo corriente de la empresa experimentó un aumento significativo, pasando de $11.789.430 en 2022 a $45.814.083 en 2023. Este incremento se debe principalmente a un aumento en los créditos por venta, que crecieron de $458.898 a $2.789.767, lo que sugiere una mejora en la capacidad de la empresa para generar cuentas por cobrar, aunque esto no se traduce en ventas efectivas. La caja y bancos también aumentaron ligeramente, lo que podría indicar una mejor gestión del efectivo.
- El activo no corriente también mostró un crecimiento, de $150.962.879 en 2022 a $202.724.080 en 2023. Este aumento podría estar relacionado con inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura, lo cual es común en empresas de servicios que buscan expandir su capacidad operativa.
- El pasivo corriente aumentó de $6.943.601 en 2022 a $43.935.303 en 2023. Este incremento significativo podría ser preocupante, ya que indica un aumento en las obligaciones a corto plazo, posiblemente debido a un mayor uso de crédito comercial o financiamiento a corto plazo. No se registraron pasivos no corrientes, lo que sugiere que la empresa no tiene deudas a largo plazo, lo cual podría ser positivo si se gestiona adecuadamente el pasivo corriente.
- El patrimonio neto de la empresa aumentó de $155.808.708 en 2022 a $204.602.860 en 2023. Este crecimiento refleja un aumento en los resultados no asignados, que pasaron de $102.101.119 a $150.895.271. La proporción de resultados no asignados respecto al patrimonio neto es significativa, lo que podría indicar una acumulación de beneficios no distribuidos o una falta de reinversión en la empresa.
- Los resultados no asignados representan una proporción considerable del patrimonio neto, lo que podría ser una señal de un "nivel de capitalización" débil si supera el 30%. Esto sugiere que la empresa podría estar reteniendo ganancias en lugar de reinvertirlas o distribuirlas, lo que podría limitar su capacidad de crecimiento a largo plazo.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de BME OIL & GAS S.A. DE C.V.:

- La solvencia disminuyó de 22.44 en 2022 a 4.66 en 2023. Aunque sigue siendo satisfactoria, la disminución es notable y podría indicar un deterioro en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Este cambio podría estar relacionado con el aumento en el pasivo corriente, lo que sugiere que la empresa está utilizando más deuda para financiar sus operaciones.
- El endeudamiento corriente aumentó de 0.04 en 2022 a 0.21 en 2023. Aunque todavía se encuentra en un nivel bajo, el incremento sugiere que la empresa está utilizando más financiamiento a corto plazo. Esto

podría ser una estrategia para cubrir necesidades operativas inmediatas, pero también podría aumentar el riesgo financiero si no se gestiona adecuadamente.

- La liquidez corriente disminuyó de 1.7 en 2022 a 1.04 en 2023. Este cambio indica que la empresa ahora tiene una capacidad apenas adecuada para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos corrientes. La disminución en la liquidez podría ser preocupante, ya que sugiere una menor capacidad para enfrentar obligaciones inmediatas sin recurrir a financiamiento adicional.
- El capital de trabajo, calculado como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, es positivo, pero su proporción respecto a las ventas no puede evaluarse debido a la falta de ingresos por ventas. Sin embargo, el aumento en el pasivo corriente podría indicar una presión sobre el capital de trabajo, lo que podría afectar la capacidad operativa de la empresa.
- No se puede calcular el resultado bruto sobre ventas debido a la ausencia de ingresos por ventas. Esto limita la capacidad de evaluar la rentabilidad operativa de la empresa.
- El EBIT fue negativo en ambos años, con -$3.420.254 en 2022 y -$3.770.796 en 2023. Esto indica que la empresa está en riesgo operativo, ya que no está generando suficientes ingresos para cubrir sus costos operativos. La tendencia negativa sugiere que la empresa necesita mejorar su eficiencia operativa o aumentar sus ingresos para alcanzar la rentabilidad.
- La rentabilidad sobre ventas no puede calcularse debido a la falta de ingresos por ventas. Sin embargo, el resultado del ejercicio fue positivo en ambos años, lo que sugiere que la empresa podría estar generando ingresos no operativos o beneficios extraordinarios que compensan las pérdidas operativas.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para BME OIL & GAS S.A. DE C.V.:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 4.66
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 0.21
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.21
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.04
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): No calculable
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): No calculable

Períodos Analizados				2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23	
Caja y Bancos	5.554	37.387	58.362	
Inversiones corrientes	111.135.596	149.848.217	200.529.698	
Creditos por ventas	10.980.686	458.898	2.789.767	
Otros Créditos	55.325	11.261.008	42.933.994	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	-	-	-	
Otros activos corrientes	19.143	1.146.799	2.226.342	
Activo Corriente	122.196.304	162.752.309	248.538.163	
Deudas Comerciales	40.075	144.981	365.391	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	51.586	116.603	1.003.075	
Otros Pasivos	3.760.787	6.682.017	42.566.837	
Pasivo no Corriente	0	0	0	
Pasivo	3.852.448	6.943.601	43.935.303	
Gastos Comerciales	-	-	-	
Gastos Administración	293.079	3.420.254	3.770.796	
Gastos Financieros	16.129	245.271	4.044.737	
Otro egresos	-	-	32.367	
Impuesto a las ganancias	- 576	1.114.662	1.079.720	
Total	308.632	4.780.187	8.927.620	

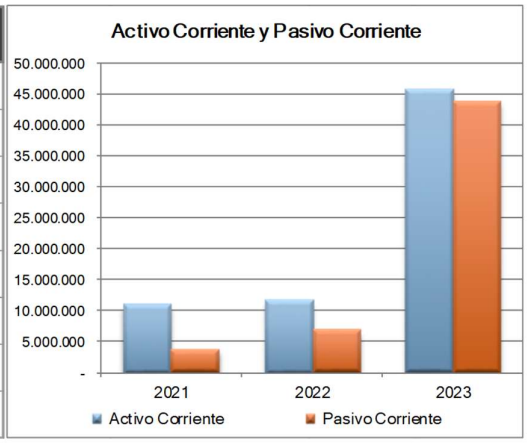




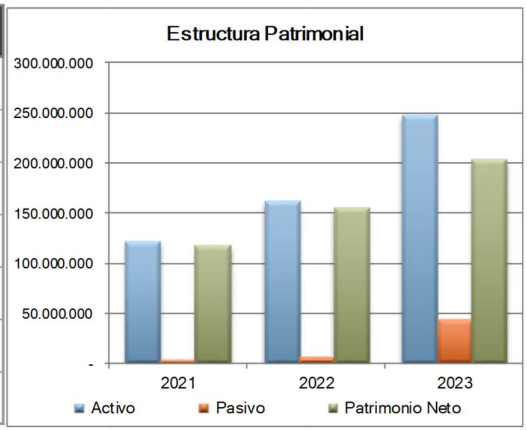


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

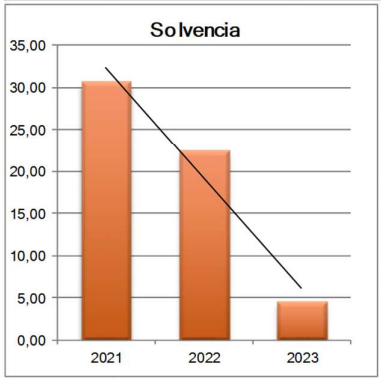
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	30,72	22,44	4,66
Patrimonio Neto sobre Activo	97%	96%	82%
Endeudamiento corriente	0,03	0,04	0,21
Capital corriente	0,06	0,03	0,01
Activo no Cte sobre Activo	91%	93%	82%
Financiación del activo no cte.	1,06	1,03	1,01
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	1%	2%	1%

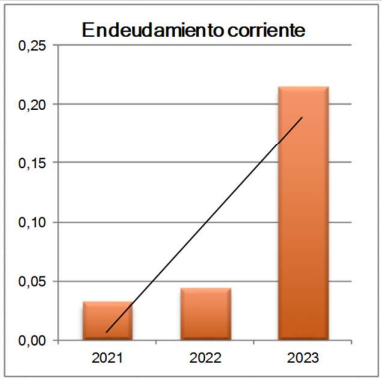


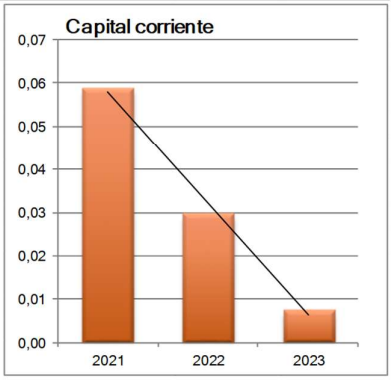
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 11.060.708	$ 11.789.430	$ 45.814.083
Activo no Corriente	$ 111.135.596	$ 150.962.879	$ 202.724.080
Activo	$ 122.196.304	$ 162.752.309	$ 248.538.163
Pasivo Corriente	$ 3.852.448	$ 6.943.601	$ 43.935.303
Pasivo no Corriente	$ 0	$ 0	$ 0
Pasivo	$ 3.852.448	$ 6.943.601	$ 43.935.303
Patrimonio Neto	$ 118.343.856	$ 155.808.708	$ 204.602.860



Trends







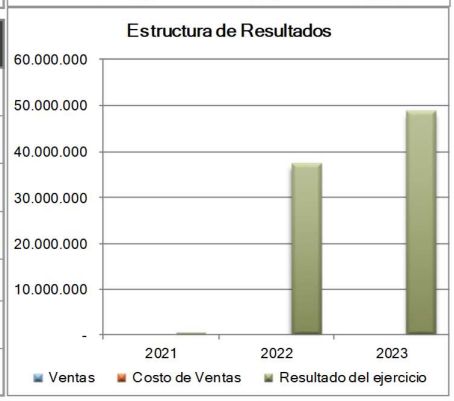
Importes Expresados en Miles de dólares

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

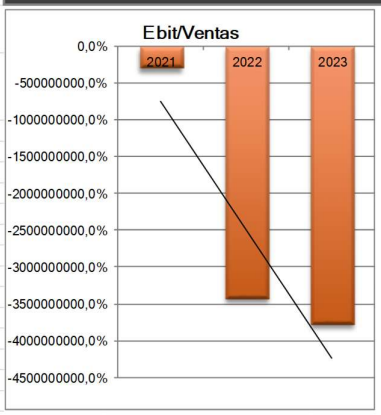
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	0,5%	24,0%	23,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	0,5%	24,9%	26,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	0,5%	23,9%	21,7%
Resultado bruto sobre ventas	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad sobre Ventas			
Costo del financiamiento	0,4%	3,5%	9,2%

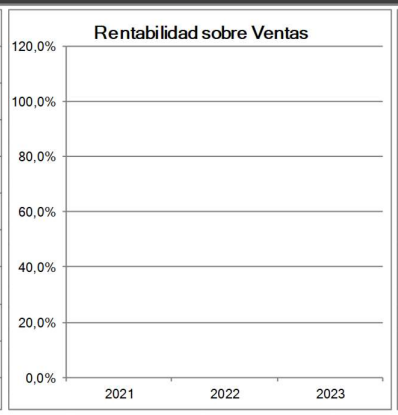


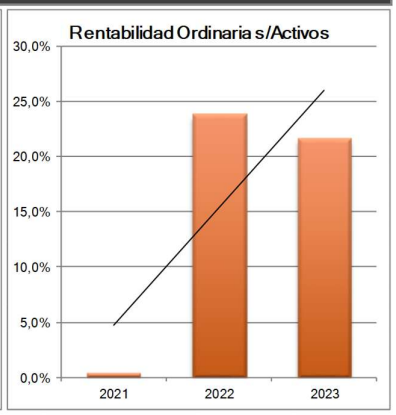
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 0	$ 0	$ 0
Costo de Ventas	$ -	$ -	$ -
Resultado del ejercicio	$ 535.886	$ 37.464.852	$ 48.794.152
Ebit	$ -293.079	$ -3.420.254	$ -3.770.796
Ebit/Ventas	-293079000,0%	-3420254000,0%	-3770796000,0%
EBITDA/Ventas	5.514.390,00	388.247.850,00	539.186.090,00
EBITDA/Intereses	34,19	158,29	13,33



Trends



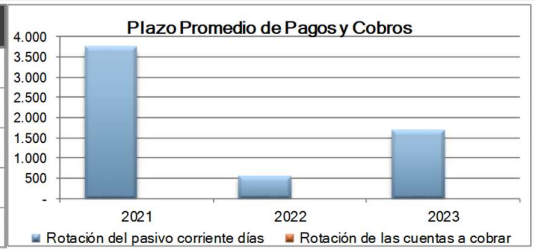




Importes Expresados en Miles de dólares

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

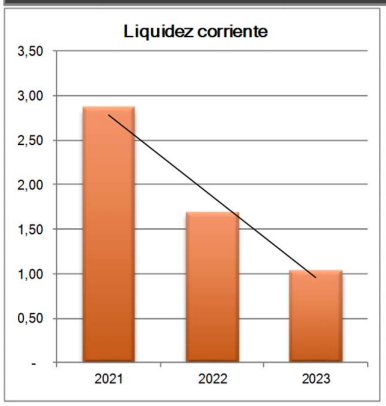
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	2,87	1,70	1,04
Liquidez acida	2,87	1,70	1,04
Rotación del pasivo corriente días	3.758	571	1.696
Rotación de las cuentas a cobrar			
Efecto Palanca	0,00	0,23	0,20

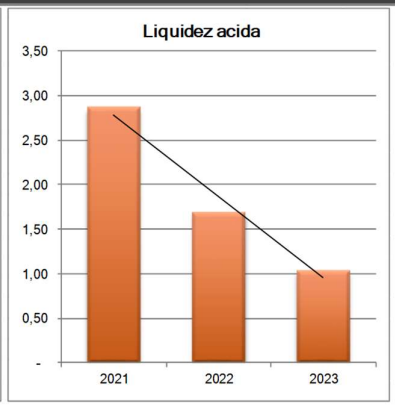


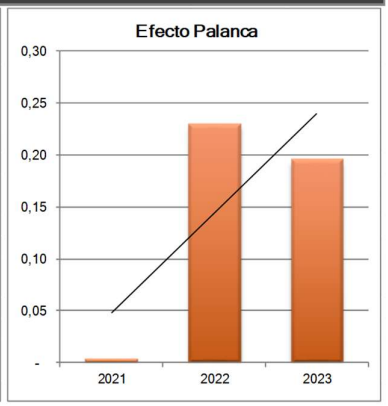
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	5.554	37.387	58.362
Creditos por ventas	10.980.686	458.898	2.789.767
Deudas Comerciales	40.075	144.981	365.391
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

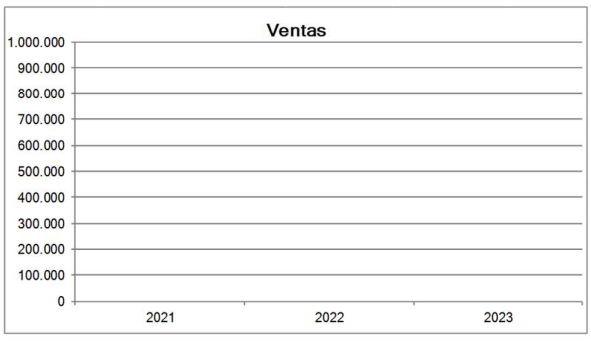


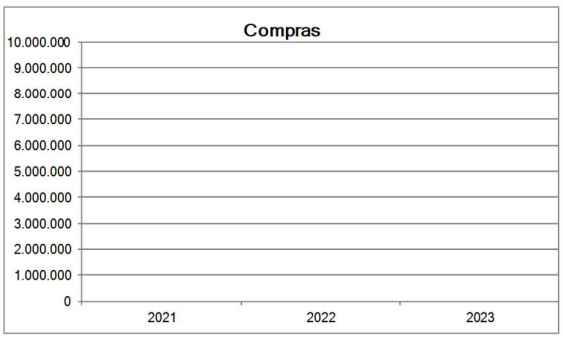
Trends







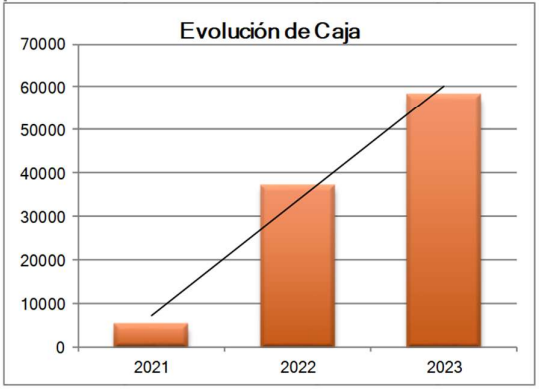


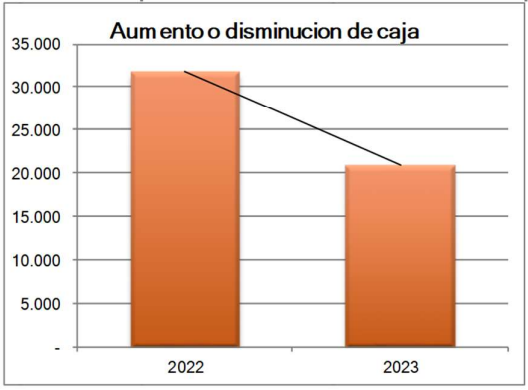


Importes Expresados en Miles de dólares

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 37.464.852,00**	**$ 48.794.152,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 37.464.852,00**	**$ 48.794.152,00**
Variación de créditos por ventas	$ 10.521.788,00	$ -2.330.869,00
Variación de otros créditos	$ -11.205.683,00	$ -31.672.986,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -39.840.277,00	$ -51.761.024,00
Variación de cuentas a pagar	$ 104.906,00	$ 220.410,00
Variación de deudas sociales	$ 38.290,00	$ 70.076,00
Variación de deudas fiscales	$ 26.727,00	$ 816.396,00
Variación de otras deudas	$ 2.921.230,00	$ 35.884.820,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 31.833,00**	**$ 20.975,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 33.333,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -33.333,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 31.833,00**	**$ 20.975,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 31.833,00**	**$ 20.975,00**





Importes Expresados en Miles de dólares

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	0,0	USD	S/Patrimonio Neto	-	USD
Compras Mensuales	-	USD	S/Capital de Trabajo	-	USD
Modo de Cobro s/Balance	9480000508	días	S/Activos Líquidos	-	USD
Modo de Pago s/Balance	1677	días	S/Variables Combinadas	-	USD

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	80%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	65%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	50%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	40%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	30%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	20%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	10%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	2%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Importes expresados en Miles de Dólares - Tipo de Cambio: $195

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	10,82	10	Liquidez corriente	ratio	1,36	8
Endeudamiento corriente	ratio	0,16	10	Liquidez acida	ratio	1,36	10
Capital corriente	%	1,7%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	1.677	1
Activo no Cte sobre Activo	%	84,7%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días		1
Financiación del activo no cte.	ratio	1,02	9	Efecto Palanca	ratio	0,18	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	1,1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%		1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	21,5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%		1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	23,5%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%		1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	20,0%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	0,0%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%		10	Rotación del activo	veces	0,00	1
Costo del financiamiento	%	7,2%	10	Total			
Ebit/Ventas	%		1	58,01			
EBITDA/Ventas	%		10				
EBITDA/Intereses	%	44,41	10				

