



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

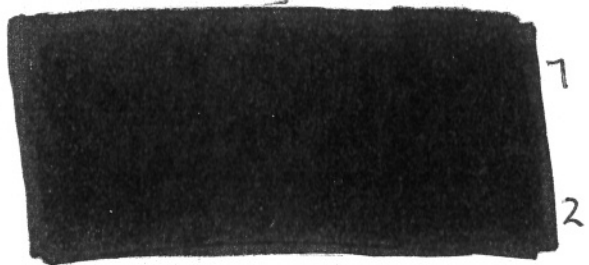
1460/15

(1) se eliminan 2 palabras  
(2) se elimina 1 rúbrica, medallero  
antefirma o firma CNBV

COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES  
Vicepresidencia Jurídica  
Dirección General de Delitos y Sanciones

medios originales  
anexos



Fecha de clasificación:	26 de octubre de 2015.
Unidad Administrativa:	Dirección General de Delitos y Sanciones.
Reservada:	Todo el documento
Periodo de reserva:	12 años.
Fundamento legal:	Artículo 13, Fracción III, de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental y Lineamiento Vigésimo Segundo y Artículo 14, Fracción IV, de la citada Ley y Lineamiento Vigésimo Séptimo
Confidencial:	(X) No aplica
Fundamento Legal:	(X) No aplica
Rúbrica:	

México, D.F., 26 de octubre de 2015.

Oficio No. 210-81886-LRN/2015

Asunto: Se concede derecho de audiencia para los efectos de sanción administrativa.

C. JUAN LUIS OSUNA GÓMEZ  
DIRECTOR GENERAL DE OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V.  
AVENIDA PASEO DE LA REFORMA NO. 222, PISO 25,  
COLONIA JUÁREZ,  
DEL. CUAUHTÉMOC  
06600, MÉXICO, DISTRITO FEDERAL.

De conformidad con lo previsto en los artículos 2, segundo párrafo, 4, fracciones I, XVIII, XIX, XXX y XXXVIII y 5, párrafos primero y penúltimo, de la Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 351 y 391, de la Ley del Mercado de Valores (en adelante indistintamente la "Ley" o la "LMV"); así como atendiendo a lo dispuesto por los artículos 1, 2, 3, 4 y 62, del Reglamento de Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante el "Reglamento de Supervisión"); esta Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante indistintamente la "Comisión" o la "Autoridad"), tiene por objeto supervisar y regular, en el ámbito de su competencia, a las entidades integrantes del sistema financiero mexicano y las personas físicas y demás personas morales, cuando realicen actividades previstas en las leyes relativas al citado sistema financiero, a fin de procurar su estabilidad y correcto funcionamiento, así como mantener y fomentar el sano y equilibrado desarrollo del sistema financiero en su conjunto, en protección de los intereses del público, así como imponer sanciones administrativas por infracciones a las leyes en materia financiera y disposiciones que emanen de ellas.

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

2. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

Del análisis de la información y documentación con que cuenta esta Comisión, se observó que Usted, en su carácter de Director General de OHL México, S.A.B. de C.V. (en adelante indistintamente "OHL", "OLHMEX", la "Emisora" o la "Sociedad"), presuntamente incurrió en infracciones a la Ley del Mercado de Valores (en adelante indistintamente la "LMV" o la "Ley"), así como a las disposiciones de carácter general que de ella derivan, conforme a los siguientes:

### HECHOS:

- I. Con fecha 04 de abril de 2012, OHLMEX publicó a las 09:53:22 horas a través del Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (en adelante la "Bolsa") denominado "Emisnet" (en adelante "Emisnet") con número de folio 388610, su reporte correspondiente al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2011 (en adelante el "Reporte Anual 2011"), al cual acompañó sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 acompañados del dictamen de los auditores independientes (los "Estados Financieros Consolidados"), mismo que constituye información pública que puede ser consultada en la página de internet (red pública global) de la Bolsa, [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)
- II. Mediante oficio número 152/81019/2015, de fecha 8 de mayo de 2015 (en adelante el "Oficio de Visita"), esta Comisión en ejercicio de sus facultades, practicó visita de investigación a OHL, motivado, entre otros, en que se tenían indicios de los cuales se podría desprender la realización de conductas u omisiones, relacionadas con la información financiera revelada mediante las publicaciones descritas en los numerales (i) a (xix) de dicho Oficio de Visita, incluyendo los estados financieros de las subsidiarias de OHL, entre las que se encuentra Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. (en adelante "CONMEX") y Viaducto Bicentenario S.A. de C.V. (en adelante "VIADUCTO") y conjuntamente con CONMEX las "Concesionarias"), que presuntamente constituían o podían llegar a constituir una o más infracciones a la LMV y/o a las disposiciones de carácter general que de ella derivan.

La referida visita de investigación (en adelante la "Visita de Investigación"), se llevó a cabo del 8 de mayo al 20 de julio de 2015, levantándose al efecto, las actas siguientes: (i) acta de inicio, de fecha 8 de mayo de 2015; (ii) acta parcial, de fecha 13 de mayo de 2015; (iii) acta parcial, de fecha 4 de junio de 2015, y (iv) acta de conclusión, de fecha 20 de julio de 2015 (en adelante el "Acta de Conclusión").

Los documentos referidos en (i) el numeral I del presente apartado de Hechos, por tratarse de información pública que puede ser consultada en la página de internet (red pública global) de la Bolsa, [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx), no se acompañan al presente oficio, salvo por la parte conducente que se detalla más adelante y (ii) en el numeral II por tratarse de información y documentación con la que cuenta la Emisora; no se acompañan al presente oficio. Sin embargo, toda la información relacionada y con la que se acreditan lo hechos constitutivos de las presuntas infracciones expresadas en el presente oficio de

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"


3. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

emplazamiento, se pone a su disposición en términos de la legislación aplicable y en respeto de su derecho de audiencia, para su consulta en las oficinas de la Dirección General de Delitos y Sanciones ubicadas en Insurgentes Sur # 1971, Torre Sur, Piso 8, Colonia Guadalupe Inn, C.P. 01020, México Distrito Federal, con número telefónico 1454-6088, debiendo entenderse la diligencia con el Mtro. Gamaliel Patiño Martínez, titular de la referida Dirección General.

### CONSIDERACIONES DE DERECHO:

Registró Operaciones No Verificables en la cuenta de "Inversión en concesiones, neto" de sus Estados Financieros Consolidados, específicamente en la subcuenta "Inversión en infraestructura", mismas que no son "Confiables" en la medida en la que no cumplen con la característica de "Verificabilidad" que deben reunir las operaciones que son reconocidas contablemente por una entidad, como es el caso de la Emisora, y registró como activos intangibles las Operaciones que cumplen con las características para ser reconocidos como gastos y no con las características de activo, específicamente con las de activo intangible.

- I. De la información obtenida por esta Autoridad conforme a lo señalado en los numerales I a II del apartado de Hechos del presente oficio, se desprende lo siguiente:
- a) Al 31 de diciembre de 2011, OHL operaba, entre otras, a través de sus subsidiarias, las siguientes concesiones (en adelante las "Concesiones"): 
    - (i) Sistema Carretero del Oriente del Estado de México, otorgada en 2003 a CONMEX en calidad de operador y en carácter de concedente el Gobierno del Estado de México (en adelante el "GEM"), por conducto de la Secretaría de Comunicaciones, con la participación del Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México (en adelante el "SAASCAEM").
    - (ii) VIADUCTO, otorgada en 2008 a VIADUCTO en calidad de operador y en carácter de concedente el GEM, con la participación del SAASCAEM.
  - b) La Emisora reconoce contablemente en los Estados Financieros Consolidados como parte del activo y dentro de la cuenta "Inversión en concesiones, neto", la subcuenta de "Inversión en infraestructura" misma que contiene la inversión realizada en proyectos derivados de las concesiones de autopistas de peajes de las que son titulares sus subsidiarias, principalmente las mencionadas en el inciso a) inmediato anterior.
- II. Derivado de la revisión de diversa información y documentación referida en el apartado de Hechos del presente oficio, particularmente de aquella requerida durante la Visita de

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

4. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

Investigación respecto de las Concesiones descritas en el inciso a) de numeral I inmediato anterior, se desprende que la Emisora, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General de OHLMEX, realizó el reconocimiento contable: (i) de operaciones que no cumplieran con las características cualitativas fundamentales y de mejora con las que deben de contar para ser reconocidas en la contabilidad, específicamente con la representación fiel y con la verificabilidad, y (ii) de operaciones en virtud de las que llevó a cabo el registro de un activo que no cumplía con las características necesarias para tales efectos, específicamente con las de un "activo intangible" en los términos reconocidos por la Emisora; conforme a lo siguiente:

- a) OHLMEX, en su calidad de emisora, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General, en términos de lo dispuesto por el artículo 44, párrafo tercero, fracción V, de la LMV, vigente al momento de la presentación de los Estados Financieros Consolidados, estaba obligada a elaborar sus Estados Financieros Consolidados de acuerdo con lo establecido en el artículo 104, fracción III, inciso a), y párrafo segundo, de la LMV, en relación con lo dispuesto por el entonces vigente artículo 78, párrafo primero, de la CUE. A continuación se transcriben los preceptos jurídicos antes mencionados (énfasis añadido):

De la LMV:

**"Artículo 44.- [...]**

*El director general, sin perjuicio de lo señalado con anterioridad, deberá:*

**I.-IV. [...]**

*V. Difundir la información relevante y eventos que deban ser revelados al público, ajustándose a lo previsto en esta Ley.*

**VI.-XIV. [...]"**

---

**"Artículo 104.- Las emisoras con valores inscritos en el Registro estarán obligadas a presentar a la Comisión y a la bolsa en la que listen sus valores, información relevante para su difusión inmediata al público en general a través de esta última, mediante los reportes que a continuación se indican:**

**I. - II. [...]**

**III. Reportes anuales que comprendan:**

- a) Los estados financieros anuales o sus equivalentes, en función de la naturaleza de la emisora, acompañados del dictamen de auditoría externa, así como de un informe que reúna los requisitos a que se refiere el artículo 86, fracciones II a IX, XI y XII, de esta Ley.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

5. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

Los reportes y el dictamen del auditor externo referidos en esta fracción, deberán cumplir, según corresponda, con los requisitos previstos en los artículos 87, fracción I, y 88, fracciones II y IV, de esta Ley.

....

IV. – VII. [...]

Párrafo segundo

Los estados financieros de las emisoras deberán elaborarse conforme a principios de contabilidad emitidos o reconocidos por la Comisión. Las sociedades anónimas cuyas acciones representativas del capital social o títulos de crédito que las representen se encuentren inscritas en el Registro, estarán exceptuadas del requisito de publicar sus estados financieros, conforme lo establece el artículo 177 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

[...]"

De la CUE:

"ARTICULO 78.- Los estados financieros deberán ser elaborados de acuerdo con las normas de información financiera que reconozca y emita el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., así como dictaminados por auditor externo cuando así corresponda.

[...]"

b) De las páginas 142 y 164 del Reporte Anual 2011, y cuya impresión se adjunta al presente como Anexo 1, se desprende que Usted era el Director General de OHL al momento de la publicación de los Estados Financieros Consolidados.

c) De lo anterior, se desprende que la Emisora, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General de OHLMEX, debió haber elaborado sus Estados Financieros Consolidados de 2011, de acuerdo con los principios de contabilidad emitidos o reconocidos por la Comisión al momento de su presentación, a saber, las Normas de Información Financiera (en adelante las "NIF") reconocidas y emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., actualmente, Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (en adelante el "CINIF"), para lo que debió tomar en cuenta, entre otras, las consideraciones siguientes:



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

6. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

- (i) De acuerdo con la NIF A-1, *Estructura de las Normas de Información Financiera* están conformadas por:
- a) Normas de Información Financiera conceptuales o "Marco Conceptual"
  - b) Normas de Información Financiera particulares o "NIF particulares"
  - c) Interpretaciones a las NIF o "INIF"; y
  - d) Orientaciones a las NIF o "ONIF"
- (ii) El Marco Conceptual (en adelante el "Marco Conceptual de las NIF"), mismo que incluye a la NIF A-4, *Características cualitativas de los Estados Financieros* (en adelante la "NIF A-4"), prevé en sus párrafos 4 y 5, que la información financiera contenida en los estados financieros debe reunir con las características cualitativas primarias de la información financiera entre las que se encuentra la *confiabilidad*; así como que, en relación con esta característica cualitativa primaria, se incluyen las características cualitativas secundarias, entre las que se destaca para estos efectos la *verificabilidad*.
- (iii) De conformidad con el párrafo 14 de la misma NIF A-4, para que la información pueda ser verificable debe poder ser sujeta a comprobación y validación por cualquier interesado.

A continuación se transcriben los párrafos mencionados anteriormente (énfasis añadido):

De la NIF A-4, *Características cualitativas de los Estados Financieros*:

*Párrafo 4*

"Las características cualitativas primarias de la información financiera son la *confiabilidad*, la *relevancia*, la *comprensibilidad* y la *comparabilidad*; existen otras características secundarias, que se consideran asociadas con las dos primeras."

*Párrafo 5*

"Las características cualitativas secundarias orientadas a la *confiabilidad* son la *veracidad*, la *representatividad*, la *objetividad*, la *verificabilidad*, y la *información suficiente*"

*Párrafo 14*

"*Verificabilidad*

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

7. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,

Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

*Para ser verificable la información financiera debe poder comprobarse y validarse.*

*El sistema de control interno ayuda a que la información financiera pueda ser sometida a comprobación por cualquier interesado, utilizando para este fin información provista por la entidad o a través de fuentes de información externas."*

- d) Tal como se desprende del inciso c) anterior, de conformidad con lo previsto en el Marco Conceptual de las NIF, para que OHLMEX, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General, realice el reconocimiento contable de operaciones en sus estados financieros, como es el caso de los Estados Financieros Consolidados, debe contar con toda la información que asegure la "Confiabilidad" de las mismas, debiendo ser "Verificables". Lo anterior es así toda vez que, tal como fue previamente expuesto, la verificabilidad es una característica cualitativa mediante la que se asegura que la información contenida en los estados financieros de la entidad, representen fielmente los eventos económicos de la misma. En este sentido, la información debe ser verificable para asegurar a los usuarios que está libre de errores significativos y efectivamente reflejen la situación financiera de la entidad.
- e) De la información obtenida en la Visita de Investigación, particularmente de los Estados Financieros Individuales de VIADUCTO al 31 de diciembre de 2011 (en adelante los "Estados Financieros de VIADUCTO"), se desprende que VIADUCTO, dentro de la cuenta "Inversión en concesión, neto" específicamente en la subcuenta "Inversión en infraestructura", registró la inversión realizada en proyectos derivados de la Concesión, en los términos que se describen a continuación:

VIADUCTO	2011
	Montos en Pesos
Cuenta "Activo intangible por concesión, neto"	\$12,792,445,756*

- D) Con motivo de la Visita de Investigación, tal como se hizo constar en el Acta de Conclusión, se desprende que se realizaron a OHL, los requerimientos siguientes:

- A. "Archivo electrónico en formato MS Excel que contenga el detalle de los movimientos contables, a nivel póliza, de las cuentas que integran la inversión real efectuada por la Emisora y/o sus subsidiarias relacionados, de manera enunciativa más no limitativa con, costos por expropiaciones y asesores en liberación de derecho de vía, costos pre-operativos, costos de sistema de peaje, costos de contraprestaciones fijas, inversión de obra civil, gastos financieros, gastos de operación y mantenimiento. El archivo solicitado deberá incluir todas las concesiones otorgadas a favor de la Emisora y/o sus subsidiarias desde el año en el que dichas concesiones se cedieron."

(3) se eliminan 7 palabras

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

8. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015  
C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

- B. "Copia simple de la documentación soporte de la inversión real efectuada por la Emisora y/o sus subsidiarias relacionada con el numeral A inmediato anterior, misma que deberá ser entregada en archivo electrónico. La documentación soporte deberá incluir facturas, contratos de obra celebrados entre la concesionaria y la constructora y debe contener la estimación y los números generadores."
- C. "Copia simple de la documentación soporte con la que la Emisora obtienen la autorización del Gobierno Federal y/o Estatal relacionada con la inversión real efectuada y la determinación del monto de rentabilidad garantizada por los títulos de concesión otorgados a continuación:
- a. La Concesión del Sistema Carretero del Oriente de Estado de México otorgada a Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V.
  - b. La Concesión del Viaducto Bicentenario otorgada a Viaducto Bicentenario, S.A. de C.V.
  - c. La Concesión Vía Concesionada Periférica Elevad otorgada a Autopista Urbana Norte, S.A. de C.V.
  - d. Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.
  - e. Autovías Concesionadas OHL, S.A. de C.V. y /o [REDACTED]

g) Del análisis de los Estados Financieros Consolidados, de los Estados Financieros de VIADUCTO y de la información proporcionada en respuesta a los requerimientos expuestos en el inciso f) anterior, en los términos en los que se hizo constar en el Acta de Conclusión, se desprende que (i) OHL, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General de OHLMEX, a su vez reconoció el saldo de las subcuenta señaladas en el inciso f) anterior; (ii) dicha subcuenta incluye el registro de las operaciones que se describe en los documentos que se adjuntan al presente como **Anexo A** (en adelante las "Operaciones No Verificables"), y (iii) las Operaciones No Verificables no cumplen con la característica de "confiables", por no revestir a su vez, la característica de "verificables" en los términos señalados en los incisos c), d) y e) anteriores, es decir, no cuenta con la documentación mediante la que se dé certeza de que las transacciones hayan sido realizadas o que efectivamente estén relacionadas con inversiones de infraestructura. A continuación se presentan los montos de las Operaciones No Verificables por periodo:

VIADUCTO	2011
	Montos en Pesos
Transacciones registradas en la cuenta "Inversión en infraestructura" que no son verificables	\$12,250,525.54



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

9. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,

Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

- h) De lo expuesto a lo largo de los incisos a) a g) anteriores, se desprende que la Emisora, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General de OHL: (i) registró las Operaciones No Verificables, en la cuenta de "Inversión en concesiones, neto" de sus Estados Financieros Consolidados, específicamente en la subcuenta "Inversión en infraestructura" y (ii) las Operaciones No Verificables, no son "Confiables" en la medida en la que no cumplen con la característica de "Verificabilidad" que deben de reunir las operaciones que son reconocidas contablemente por una entidad, como es el caso de la Emisora, en los términos señalados en los incisos c), d) y e) anteriores.
- i) En segundo lugar, de la Nota 8 Inversión en concesión, se desprende que en los Estados Financieros de las Concesionarias, dentro de la cuenta "Inversión en concesiones, neto" específicamente en la subcuenta "Inversión en infraestructura" VIADUCTO, y OHL al consolidar, registraron las operaciones en el activo intangible que se describen en los documentos que se adjuntan al presente como **Anexo B** (en adelante las "Operaciones"). A continuación se presentan los montos de la información financiera que no corresponde a activo intangible por periodo de VIADUCTO.

VIADUCTO	2011
	Montos en Pesos
Transacciones registradas en la cuenta "Inversión en infraestructura" que no están relacionadas con el Activo Intangible	\$85,276,447.73

De las Operaciones descritas en el Anexo B se desprende que VIADUCTO registra operaciones dentro de la cuenta de "Inversión en infraestructura" relacionadas con depreciación de maquinaria, depreciación de equipo de cómputo, depreciación de equipo de transporte, compra de "Tarjetas Blister TAG", así como gastos por acta de sesión extraordinaria por un importe total de \$85,276,447.73 que fueron reconocidos contablemente en el ejercicio 2011.

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

10. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,

Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

- j) La Emisora, bajo su responsabilidad en su carácter de Director General de OHL, debió haber elaborado sus Estados Financieros Consolidados de acuerdo con las NIF reconocidas y emitidas por el CINIF, particularmente de acuerdo con la NIF C-8, *Activos Intangibles* y de conformidad con los párrafos 7 y 8.

A continuación se transcriben los párrafos mencionados anteriormente:

*Párrafo 7*

*Elementos de la definición de activos intangibles*

Los elementos distintivos en la definición de un activo intangible, ya sea generado internamente o adquirido son:

- a) debe ser identificable,
- b) debe carecer de sustancia física,
- c) debe proporcionar beneficios económicos futuros fundadamente esperados, y
- d) debe tenerse control sobre dichos beneficios

*Párrafo 8*

Un activo intangible debe cumplir con todos los elementos de la definición señalados en el párrafo anterior, de otra manera la erogación efectuada debe considerarse como un gasto conforme se devenga.

- k) Del inciso i), se desprende que las operaciones que fueron registradas en los Estados Financieros Consolidados de 2011 descritas en el **Anexo B** del presente correspondientes al ejercicio 2011, no cumplían con los requisitos previstos en las NIF para ser registradas como activo intangible sino que las mismas debieron ser reconocidas de la siguiente manera:

- 1) Respecto de los rubros relacionados con depreciación de maquinaria, depreciación de equipo de cómputo, depreciación de equipo de transporte, como parte de los gastos ordinarios del periodo al cumplir con los requisitos previstos en la NIF C-6, *Propiedades, planta y equipo*, párrafo 46.2.1.6 en el periodo en el que son devengados, en virtud de que, si bien, se encuentran relacionadas con dicho activo, toda vez que no cumplen con las condiciones necesarias para reconocerse como activo intangible. Para facilidad de referencia, a continuación se transcribe la parte conducente de la NIF C-6:

"NIF C-6

*Párrafo 46.2.1.6*



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

11. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

*El cargo por depreciación de cada periodo debe reconocerse en los resultados de este en los renglones de costos y gastos que corresponden, salvo por la porción que deba incluirse en el costo de otro activo."*

- 2) Respecto de los rubros relacionados con la compra de "Tarjetas Blister TAG", como parte de los gastos ordinarios del periodo al cumplir con los requisitos previstos en la NIF B-3, *Estado de Resultados*, párrafos 25 y 26 en el periodo en el que son devengados, en virtud de que, si bien, se encuentran relacionadas con dicho activo, no cumple con las condiciones necesarias para reconocerse como activo intangible. Para facilidad de referencia, a continuación se transcribe la parte conducente:

NIF B-3

Párrafo 25

Gastos generales

Cuando se emplea una clasificación basada en la función, los gastos generales se agrupan en rubros genéricos, tales como: gastos de venta, de administración, de investigación y otros. Los gastos de venta son los que se derivan de los esfuerzos de la entidad para comercializar sus bienes o servicios. Los gastos de administración son aquéllos en los que incurre la entidad para controlar sus operaciones. Los gastos de investigación son los que se desprenden de la búsqueda de nuevas alternativas de productos y servicios. Existen algunos gastos que, siendo inherentes a las actividades primarias, son generales aun cuando no son frecuentes, como los costos de una huelga o las reparaciones por daños de un ciclón.

Párrafo 26

En una clasificación basada en la naturaleza, los gastos generales deben desglosarse en sus componentes principales. Un ejemplo de este desglose es el siguiente:

- a) consumo de inventarios;
- b) sueldos, prestaciones y demás beneficios a los empleados;
- c) depreciación y amortización;
- d) comisiones;
- e) mantenimiento;
- f) publicidad; y
- g) otros gastos generales

- 1) De lo expuesto a lo largo del presente numeral, se desprende que Usted en su carácter de Director General de OHL era el responsable del contenido y oportunidad de la información relevante difundida por la Emisora el 04 de abril de 2012, toda vez que ésta

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

12. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,  
Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

no elaboró los Estados Financieros Consolidados de 2011, conforme a los principios de contabilidad emitidos o reconocidos por esta Comisión, toda vez que:

1. Registró las Operaciones No Verificables en la cuenta de "Inversión en concesiones, neto" de sus Estados Financieros Consolidados, específicamente en la subcuenta "Inversión en infraestructura", mismas que no son "Confiables" en la medida en la que no cumplen con la característica de "Verificabilidad" que deben de reunir las operaciones que son reconocidas contablemente por una entidad, como es el caso de la Emisora, por lo que presuntamente infringió lo previsto en los entonces vigentes artículo 44, párrafo tercero, fracción V, y el artículo 104, fracción III, inciso a), y párrafo segundo, de la LMV, y artículo 78, párrafo primero, de la CUE, este último en relación con la NIF A-4, *Características cualitativas de los Estados Financieros*, párrafos 4, 5 y 14 de las Normas de Información Financiera reconocidas y emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., actualmente, Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, y
2. Registró como activos intangibles las Operaciones que cumplen con las características para ser reconocidos como gastos y no con las características de activo, específicamente con las de activo intangible; por lo que presuntamente infringió lo previsto en los entonces vigentes artículo 44, párrafo tercero, fracción V, y el artículo 104, fracción III, inciso a), y párrafo segundo, de la LMV, y artículo 78, párrafo primero, de la CUE, este último en relación con la NIF C-8, *Activos Intangibles*, párrafos 7 y 8; NIF C-6, *Propiedades, planta y equipo*, párrafo 46.2.1.6 y, NIF B-3, *Estado de Resultados*, párrafos 25 y 26 de las Normas de Información Financiera reconocidas y emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., actualmente, Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera.

En tal virtud, de conformidad con las disposiciones legales y administrativas invocadas, como presunto infractor, con fundamento en los artículos 1, 2, 3 y 62 del Reglamento de Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, publicado en el Diario el 18 de enero de 2005, se le concede un plazo de **DIEZ DÍAS HÁBILES**, contado a partir del día hábil siguiente a aquél en que surta efectos la notificación del presente oficio, a fin de que en ejercicio del derecho de audiencia que le otorga el artículo 391, fracción I, de la LMV, por escrito, ante esta Vicepresidencia Jurídica, manifieste lo que a su interés convenga, ofrezca pruebas y formule alegatos; apercibiéndole que de no hacerlo así, o bien, que en su contestación no aporte elementos que comprueben que su actuación se encontró apegada a la normatividad aplicable en términos de lo previsto por la fracción II, de dicho precepto legal, en relación con el artículo 64 del referido Reglamento de Supervisión, se tendrá por acreditada la infracción descrita en el presente, y conforme a lo dispuesto por el artículo 392, fracción I, inciso c), de la referida

**SHCP**

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

13. Oficio Núm. 210-81886-LRN/2015

C. Juan Luis Osuna Gómez,

Director General de OHL México, S.A.B. de C.V.

Ley, se procederá a imponer la sanción administrativa a que se haya hecho acreedor (texto vigente al incurrir en el supuesto y aplicable en términos del artículo CUADRAGÉSIMO Transitorio, fracción IV, del "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras", publicado en el Medio Informativo antes mencionado el 10 de enero de 2014). La respuesta que se presente deberá también ser enviada en un archivo en formato MS Word por correo electrónico a las siguientes direcciones: [gpatinom@cnbv.gob.mx](mailto:gpatinom@cnbv.gob.mx) y [jaceves@cnbv.gob.mx](mailto:jaceves@cnbv.gob.mx), en el entendido de que para efectos del cómputo del plazo se considerará sólo aquella fecha en que sea recibida por escrito ante esta Comisión.

Lo anterior, con base en la facultad conferida al que suscribe el presente, en términos de lo previsto por los artículos 4, fracción XIX, y 12, fracción IV, de la Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en relación con los artículos 10, 12 y 15, primer párrafo, este último en relación con el artículo 37, fracciones I, X, XII y XIX, del Reglamento Interior de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 12 de noviembre de 2014, como en el Artículo Primero, inciso a), del "Acuerdo por el que la Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores delega al Presidente, Vicepresidente Jurídico, Director General de Delitos y Sanciones y Directores Generales Adjuntos de Sanciones Administrativas A, B y C de la propia Comisión, la facultad de imponer sanciones administrativas", publicado en el citado Diario Oficial el 21 de noviembre de 2014, modificado mediante Resolución publicada en el propio Diario el 19 de diciembre de 2014, y artículo 1, fracciones I y VIII del Acuerdo por el que se adscriben orgánicamente las unidades administrativas de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 31 de agosto de 2009, modificado mediante Resoluciones publicadas en el mismo Medio Oficial el 8 de mayo, el 5 de julio y 13 de diciembre de 2012, 7 de noviembre de 2013, así como 3 de enero y 28 de noviembre de 2014.

ATENTAMENTE

  
LIC. EDGAR MANUEL BONILLA DEL ÁNGEL  
VICEPRESIDENTE JURÍDICO

Anexos: Los que se indican (3)



**Motivación de la Clasificación del “Derecho de audiencia para efectos de sanción administrativa emitido al C. Juan Luis Osuna Gómez, con el número de oficio 210-81886-LRN/2015” emitidos por esta Dirección General de Delitos y Sanciones.**

Elaborada de conformidad con el artículo 10 de los “LINEAMIENTOS PARA LA ELABORACIÓN DE VERSIONES PÚBLICAS POR PARTE DE LAS DEPENDENCIAS Y ENTIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FEDERAL”, publicados en el Diario Oficial de la Federación (D.O.F.) el 13 de abril de 2006.

- (1) El nombre de la persona física es un dato personal en tanto que identifica o hace identificable al titular.
- (2) La rúbrica, antefirma, media firma o firma, es un dato personal en tanto que identifica o hace identificable al titular.
- (3) Información relativa a personas físicas y/o morales, terceras al procedimiento.

Fundamentación y Motivación:

Por lo que respecta a las referencias anteriores [(1), (2), (3)] del presente oficio se Fundamentan y Motivan dentro del artículo 18, fracción II de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental, publicada en el D.O.F. el 11 de junio de 2002.