

**Marroquín García & Asociados.**

**Auditoría Financiera y Administrativa.  
Sistemas de Información Tecnológica.**

**INVERSIONES OROFIEL SOCIEDAD ANONIMA**

**DICTAMEN DE AUDITORIA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

CONTENIDO	Página
Dictamen	1
Operaciones y políticas contables y Obligaciones ante la Superintendencia de Bancos	2/4
Balance General comparativo	5
Estado de Resultados comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8/10



7a. Avenida 8-56 zona 1, Edificio El Centro oficina 412  
Tel. (502)2251-3608, 2251-3618, (502) 2253-2868  
E-mail [hmg@123.com.gt](mailto:hmg@123.com.gt)

# **Marroquín García & Asociados.**

**Auditoría Financiera y Administrativa.  
Sistemas de Información Tecnológica.**

## DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas  
INVERSIONES OROFIEL, S.A.  
Ciudad.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INVERSIONES OROFIEL S.A., que comprenden el balance de situación general al 31 de diciembre de 2008 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto, y del flujo de efectivo, por el año que finalizó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonables de los estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.


Efectuamos la misma de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y la presentación razonables de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas y los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, la situación financiera de INVERSIONES OROFIEL S.A. al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo, por el año que finalizó en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Guatemala, 30 de Abril de 2009.

  
MARROQUIN GARCIA & ASOCIADOS  
Lic. Hector Marroquín García  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. 365

REGISTRO DEL MERCADO DE  
VALORES Y MERCANCIAS

RECIBIDO  
22 JUL. 2009

HORA

ASMA

7a. Avenida 8-56 zona 1, Edificio El Centro oficina 412  
Tel. (502)2251-3608, 2251-3618, (502) 2253-2868  
E-mail [hmg@123.com.gt](mailto:hmg@123.com.gt)

## **Marroquín García & Asociados.**

**Auditoría Financiera y Administrativa.  
Sistemas de Información Tecnológica.**



### **OPERACIONES Y POLITICAS CONTABLES Y OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.**

#### **CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD.**

INVERSIONES OROFIEL, SOCIEDAD ANONIMA se constituyó el 25 de Enero de 1990, por medio de la escritura No. 18 ante el Notario Marco Roberto Gonzalez Flores. Patente de Comercio de Sociedad No. 18538 F38 libro 88 inscripción definitiva como Sociedad el 9 de Mayo de 1990. Patente Comercial de Empresa Reg. 108553 F 280 Libro 99 inscripción definitiva el 29 de Mayo de 1990.

**Objeto:** Todo tipo de negocios relacionados con bienes raíces y valores y Títulos de Crédito de Valor, la prestación de servicios de asesoría técnica, económica, financiera. Podrá dedicarse a la lotificación, urbanización, desarrollo y promoción de todo tipo de proyectos inmobiliarios. La Sociedad se fundó con un capital de Q.5, 000.00, pero mediante escritura No. 190 ante el notario Francisco Gularte Cojulin con fecha 11 de Septiembre de 1997, se elevó el capital a Q.2, 000,000.00 dividido en 20,000 acciones comunes de Q.100.00 cada una.

Todas las operaciones se realizan en Quetzales moneda de curso legal. El movimiento en Dólares de Estados Unidos es convertido a la tasa de cambio del día de cada operación

#### **OTRAS POLITICAS: Contable, Legal y Laboral.**

Contable: se rige por lo que determina la Ley del Impuesto sobre la Renta Dto. 26-92 del Congreso de la República y todas sus reformas, reglamentos y demás disposiciones de la Superintendencia de Administración Tributaria:

Periodo impositivo de la empresa es del 1 de Enero al 31 de Diciembre.

La Empresa tenía el periodo impositivo del 1 de Julio al 30 de Junio, pero se hizo un cierre extraordinario del 1 de Julio al 31 de diciembre de 2004, para ajustarse a las reformas de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

#### **OTRAS LEYES RELACIONADAS CON LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA.**

En lo que respecta al Dto. 67-2001 LEY CONTRA EL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS,

Las medidas que la Empresa Inversiones Orofiel S.A ha tomado a este respecto son las siguientes:

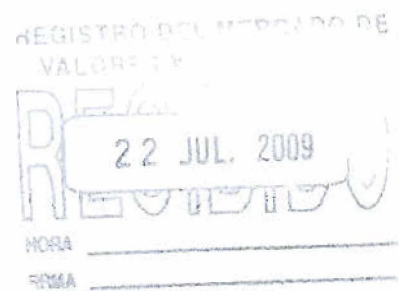
1. Registro de empleados: la selección del personal, curriculum vitae, Estado patrimonial, copia de cédula de vecindad, atribuciones del personal y confirmación de los datos por medio del sistema de Información que opera en nuestro país.

\*2\*

7a. Avenida 8-56 zona 1, Edificio El Centro oficina 412  
Tel. (502)2251-3608, 2251-3618, (502) 2253-2868  
E-mail [hmg@123.com.gt](mailto:hmg@123.com.gt)

## **Marroquín García & Asociados.**

**Auditoría Financiera y Administrativa.  
Sistemas de Información Tecnológica.**



- 3 La empresa lleva un registro de las personas individuales y jurídicas con quienes ha establecido relaciones comerciales frecuentes u ocasionales, cuyo monto de operaciones sea superior a \$10,000

Para el efecto se llenan los formularios IVE-CB-01 para personas individuales y el formulario IVE-CB-02 para las personas Jurídicas. La información expresada en los formularios es confirmada por medio del sistema de Información que opera en nuestro país, lo cual verificamos con resultado satisfactorio.

- 4 Verificamos que todos los requerimientos de Información solicitados por IVE se contestaron oportunamente, así como los reportes trimestrales. Así también los reportes trimestrales de las operaciones superiores a los \$10,000 u otras transacciones sospechosas.

5. Observamos el Manual de **NORMAS DE LA LEY CONTRA EL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS APLICABLES EN INVERSIONES OROFIEL S.A. (CASA DE BOLSA)**

La Capacitación de personal se ha llevado a cabo en diferentes meses del periodo y ha incluido al Oficial de cumplimiento, personal de Contabilidad y Recepción, solo Recepción y el resto del personal.

La señorita Xiomara Fajardo Oficial de Cumplimiento de los asuntos del IVE, mantiene Una relación directa con los funcionarios de dicha Institución, donde recibe asistencia y asesoría en casos especiales.

Por ser pequeña la empresa, no hay Departamento de Auditoria Interna, pero en la contratación de nuestros servicios, nos recomendaron hacer las verificaciones del cumplimiento de la Ley, su Reglamento e Instrucciones específicas de IVE incluyendo la Ley contra el Financiamiento del Terrorismo.

7. **LEY PARA PREVENIR Y REPRIMIR EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO  
DECRETO 58-2005.**

Este Decreto fue publicado en el Diario Oficial el 5 de Octubre de 2005 y entró en vigencia el mismo día de su publicación. El Reglamento del mismo, entró en vigor el 10 de Marzo de 2006. La empresa Inversiones Orofiel S.A ha dado cumplimiento a la ley así: En acta No.02-06 de fecha 25 de abril de 2006 del Consejo de Administración ratificó el nombramiento como Oficial de Cumplimiento a la señorita Xiomara del Carmen Fajardo Ochaeta y suplente al señor Julio Cesar Valenzuela Sepúlveda según lo requerido en la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo. Así mismo se aprobó modificar el Manual de las Normas políticas y procedimientos de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Otros Activos, e incluir las disposiciones de la Ley para prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

Con fecha 10 de mayo de 2006, la señorita Xiomara Fajardo Oficial de Cumplimiento envió a la Intendencia de Verificación Especial la siguiente documentación:  
Formulario IVE-FT20 (Información General de Oficial de cumplimiento y del suplente)  
Currículo vitae de Xiomara Fajardo Ochaeta y Julio César Valenzuela.

\*3\*

7a. Avenida 8-56 zona 1, Edificio El Centro oficina 412  
Tel. (502)2251-3608, 2251-3618, (502) 2253-2868  
E-mail [hmg@123.com.gt](mailto:hmg@123.com.gt)

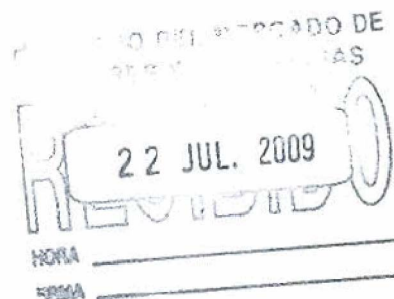
## **Marroquín García & Asociados.**

**Auditoría Financiera y Administrativa.  
Sistemas de Información Tecnológica.**

Acta No. 02-06 donde se hace constar. El nombramiento del oficial de cumplimiento y suplente, incluyendo el Manual de Normas, políticas, procedimientos del lavado de dinero y otros activos y Financiamiento de Terrorismo.

Con fecha 23 de noviembre de 2007 se emitió el acuerdo Gubernativo No. 524-2007, el cual reforma al acuerdo gubernativo No. 118-2002 de fecha 17 de Abril de 2002 que contiene el Reglamento de la Ley contra el Lavado de Dinero u otros activos. Dicha reforma consiste en adicionar la literal (j) "Las entidades autorizadas por el Ministerio de Gobernación para realizar loterías, rifas y similares, independientemente de la denominación que utilicen" .

Al 31 de Diciembre de 2008 quedó pendiente el nombramiento del Oficial de cumplimiento suplente, por haber renunciado el Sr. Julio Cesar Valenzuela



\*4\*

7a. Avenida 8-56 zona 1, Edificio El Centro oficina 412  
Tel. (502)2251-3608, 2251-3618, (502) 2253-2868  
E-mail [hmg@123.com.gt](mailto:hmg@123.com.gt)

**INVERSIONES OROFIEL, S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2008 /2007**  
**(Cifras en Quetzales Exactos)**

	Año 2008	Año 2007
<b>Activo</b>		
<b>Corriente</b>		
Nota 1 Caja y Bancos	12,779.34	52,752.09
Nota 2 Cuentas por Cobrar	<u>1,718,194.54</u>	<u>1,631,207.20</u>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,730,973.88</b>	<b>1,683,959.29</b>
<b>Nota 3 No Corriente.</b>		
Vehículos	7,678.57	7,678.57
Mobiliario y equipo de oficina	6,926.78	0.00
Depreciación vehículos	-3,455.46	-1,919.70
Depreciación mobiliario y equipo	-763.84	0.00
Terreno	<u>90,000.00</u>	<u>110,000.00</u>
<b>Total del Activo</b>	<b>1,831,359.93</b>	<b>1,799,718.16</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Corriente</b>		
Nota 4 Cuentas por Pagar	<u>55,971.57</u>	<u>20,452.74</u>
<b>Suma del Pasivo</b>	<b>55,971.57</b>	<b>20,452.74</b>
<b>Nota 5 Capital y Reserva</b>		
Capital Autorizado	2,000,000.00	2,000,000.00
Acciones por suscribir	-1,500,000.00	-1,500,000.00
Capital pagado	500,000.00	500,000.00
Reserva Legal	47,014.70	46,666.07
Aportaciones por Capitalizar	<u>1,256,332.84</u>	<u>1,258,129.94</u>
<b>Suma Capital y Reserva</b>	<b>1,803,347.54</b>	<b>1,804,796.01</b>
<b>Resultado de las Operaciones</b>		
Pérdida de ejercicios anteriores	-294,454.19	-294,454.19
Resultado de este periodo	1,053.04	10,105.35
Ganancia de ejercicios anteriores	<u>265,441.97</u>	<u>258,818.25</u>
<b>Resultado neto de operaciones</b>	<b>-27,959.18</b>	<b>-25,530.59</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>1,831,359.93</b>	<b>1,799,718.16</b>

\*\*5\*\*



**INVERSIONES OROFIEL, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**Del 1 de Enero al 31 de diciembre de 2008/2007**  
**(Expresado en Quetzales)**

	Año 2008	Año 2007
<b>Nota 6 Ingresos Diversos</b>		
Comisiones Financieras	22,259.91	22,057.30
Ingresos Diversos	133,087.36	211,178.46
Otros Ingresos	1,703.21	84.32
<b>Total Ingresos</b>	<b>157,050.48</b>	<b>233,320.08</b>
<b>Nota 7 Gastos de Operación</b>		
Gastos diversos	155,997.44	223,194.73
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>155,997.44</b>	<b>223,194.73</b>
<b>Ganancia o pérdida en Operación</b>	<b>1,053.04</b>	<b>10,125.35</b>
<b>Otros Gastos</b>		
Gastos financieros	0.00	-20.00
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>0.00</b>	<b>-20.00</b>
<b>Nota 8 Ganancia del ejercicio</b>	<b>1,053.04</b>	<b>10,105.35</b>



**INVERSIONES OROFIEL, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2008/7  
(en Quetzales)

	Año 2008	Año 2007
Efectivo recibido de clientes	- 163,256.94	227,509.28
Efectivo pagado a proveedores	105,035.72 -	229,779.07
Otras actividades	6,972.35 -	1,253.00
Flujo de efectivo provisto por Actividades de Operación	- 51,248.87 -	3,522.79
<i>Flujo por Actividades de Inversión</i>		
Activos Fijos	13,073.22 -	110,000.00
<i>Flujo por actividades de Financiamiento</i>		
Aportaciones por capitalizar	- 1,797.10	120,996.98
Efectivo Neto	- 39,972.75	7,474.19
Efectivo al inicio del año	52,752.09	45,277.90
Efectivo al final del año	12,779.34	52,752.09

REGISTRO DEL MERCADO DE  
VALORES Y MERCANCIAS  
**RECIBIDO**  
22 JUL. 2009  
HORA \_\_\_\_\_  
TRWA \_\_\_\_\_

\*\*7\*\*



**INVERSIONES OROFIEL, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2008**

**Nota 1 Caja y Bancos**

Los saldos de las cuentas de depósitos monetarios son los siguientes:

Banco de Exportación Cuenta N°. 01-009400-3	1,790.18	
Banco Continental Cuenta N°. 01-5026740-4	<u>10,989.16</u>	
<b>Total</b>		<b>12,779.34</b>

Se verificaron las conciliaciones bancarias.

**Nota 2 Cuentas por Cobrar**

**1,718,194.54**

Impuestos	*1	119,006.99
Intereses y Comisiones por cobrar	Reportos *2	1,322,127.42
Otras Cuentas por Cobrar	*3	275,935.13
Cuentas por cobrar a empleados		<u>1,125.00</u>
<b>Total</b>		<b>1,718,194.54</b>

Impuestos	*1)	
IVA Crédito Fiscal		40,338.53
Impuesto sobre la Renta pagos a cuenta		7,389.86
Impuesto Empresas Mercantiles		61,657.66
IETAAP		<u>9,620.94</u>
<b>Total</b>		<b>119,006.99</b>

<b>Intereses y comisiones por cobrar</b>		
Intereses sobre Reportos por cobrar	*2	<u>1,322,127.42</u>

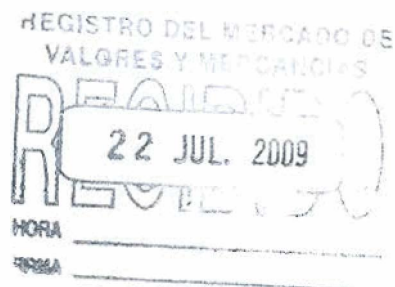
Agrifresco	220,303.47	
Ascorsa	508,383.40	
Ascorsa, Opsa y Agrex	183,031.20	
Opsa S.A	405,577.63	
Comisiones	<u>4,831.72</u>	

\*3

<b>Otras Cuentas por cobrar</b>		
Transferencias Orofiel-Agrifresco		143,630.94
Cuentas varias por aplicar		41450.35
Deudores diversos		<u>90853.84</u>
		275,935.13

Cuenta Empleados por cobrar		
Juana de la Cruz Ch		1,125.00
Esta cuenta ya fue cancelada en Enero de 2008.		

\*\*8\*\*



No.3 ACTIVO NO CORRIENTE 90,000.00  
 TERRENOS

Adquisición de terrenos así  
 Escritura No.25 Notario Rodrigo Javier Quevedo Castellano,  
 adquisición de un bien Inmueble inscrito en el Registro de la Propie-  
 dad Inmueble No.54 libro 245o de Guatemala.  
 ubicado en Villa Nueva- Guatemala 90,000.00

**Vehículos 4,223.11**  
 Vehículos Administración 7,678.57  
 Valor de una motocicleta comprada el 15-09-06  
 Depreciación 3,455.46

**Equipo de computación 6,162.94**  
 Equipo de computación 6,926.78  
 Depreciación -763.84  
 Suma del Activo no corriente 100,386.05

Nota 4 Cuentas por pagar 55,971.57

**Prestaciones laborales**  
 IGSS cuota laboral por pagar 320.85  
 IGSS Cuota Patronal por pagar 3,422.98  
 Seguro médico por pagar 696.54  
 Otras prestaciones por pagar 1,027.04  
 Ingresos por aplicar por pagar 49,994.56  
 otros impuestos por pagar 509.60

Nota 5 .... Capital, Reservas y Utilidades. Patrimonio de los socios 1,775,388.36

Capital Autorizado 2,000,000.00  
 Capital por suscribir -1,500,000.00  
 Capital suscrito y pagado 500,000.00  
 Resultados de este periodo 1,053.04  
 Utilidades acumuladas en años anteriores 265,441.97  
 Pérdidas acumuladas - 294,454.19  
 Reserva Legal 47,014.70  
 Aportes por capitalizar 1,256,332.84  
**Total patrimonio de los socios 1,775,388.36**

\*\*\*



**Nota 6 Ingresos**

Comisiones Financieras	22,259.91
Diferencial cambiario	132,587.36
Ingresos por venta de activos fijos	500.00
Otros ingresos diversos	1,703.21
<b>Totales</b>	<b>157,050.48</b>

**Nota 7 Egresos**

Gastos de Administración	
Sueldos y Prestaciones Laborales	93,991.71
Arrendamiento Oficina	-
Reparaciones, Repuestos Vehículos	3,695.81
Reparaciones Mobiliario y Equipo	-
Depreciación Vehículos	2,299.60
Honorarios profesionales y otros	21,380.36
Impuestos y Contribuciones	2,956.25
Seguros y Fianzas	1,294.04
Gastos Varios *2)	30,379.67
<b>Total</b>	<b>155,997.44</b>

**Integración de Gastos Varios:**

Servicio de Comput. y suministros	13,796.80
Comisiones Admón Central	-
Gastos Generales	16,582.87
<b>Total *2)</b>	<b>30,379.67</b>

<b>Nota 8 Utilidad antes de impuesto</b>	<b>1,053.04</b>
Impuesto del 31%	326.44
Ganancia después del impuesto.	726.60
Este impuesto fue compensado con los pagos a cuenta trimestrales	
Reserva legal del 5% sobre 726.60	36.33

Estas dos últimas operaciones no se efectuaron en este ejercicio.

\*\*10\*\*

