

INVERSIONES OROFIEL SOCIEDAD ANONIMA

INFORME DE AUDITORIA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Marroquín García & Asociados.

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

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2007 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.

No se ha registrado la Reserva Legal del 5% sobre las Utilidades sí

Año 2006 Utilidad de Q.4, 452.34, Reserva del 5% Q.222.62

Año 2007 Utilidad de Q.10105.35, Reserva del 5% 505.27

Hay un excedente en la Cuota Patronal por pagar al IGSS de Q.3,042.77

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

Marroquín García & Asociados.

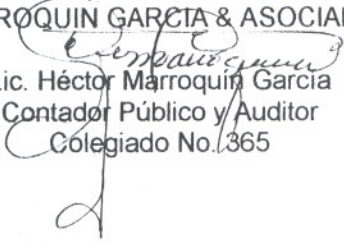
**Auditoría Financiera y Administrativa.
Sistemas de Información Tecnológica.**

Excepto por lo expresado anteriormente, en nuestra opinión, 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 2007, 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, 21 de Abril de 2008.

Atentamente,

MARROQUIN GARCIA & ASOCIADOS


Lic. Héctor Marroquín García
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 365

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

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 Cojulún 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.

No se hace Provisión para cuentas incobrables

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, currículum 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.

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

Marroquín García & Asociados.

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

2. El 6 de Junio del año 2002, se envió a la Intendencia de Verificación Especial IVE, la información referente a la Constitución de Sociedad y datos de los Socios y Gerente General.
- 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 Auditoría 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.

4

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. Manual de Normas, políticas, procedimientos del lavado de dinero y otros activos y Financiamiento de Terrorismo.

A mediados del año 2007, el señor Julio César Valenzuela renunció de la empresa, por lo que está pendiente el nombramiento del suplente del Oficial de cumplimiento.

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"

También observamos los reportes periódicos que el Oficial de Cumplimiento envía a la Intendencia de Verificación Especial.

5

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

INVERSIONES OROFIEL, S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 Al 31 de Diciembre de 2007

(Cifras en Quetzales Exactos)

			31 Dic. 2007	31 Dic. 2006	Variación
	Activo				
	Circulante				
Nota 1	Caja y Bancos		52,752.09	45,277.90	7,474.19
Nota 2	Cuentas por Cobrar		1,631,207.20	1,625,396.40	5,810.80
	Total Activo Circulante		1,683,959.29	1,670,674.30	13,284.99
Nota 3	No Circulante (neto)				
	Propiedad planta y equipo	vehículos	7,678.57	7,678.57	-
	Depreciación		- 1,919.70	- 383.94	-1535.76
	Terreno		110,000.00		110,000.00
	Total de Activo		1,799,718.16	1,677,968.93	121,749.23
	Pasivo				
	Circulante				
Nota 4	Cuentas por Pagar		20,452.74	28,552.84	- 8,100.10
	Suma del Pasivo		20,452.74	28,552.84	- 8,100.10
Nota 5	Capital y Reserva				
	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		46,666.07	46,666.07	-
	Aportaciones por Capitalizar		1,258,129.94	1,137,132.96	120,996.98
	Suma Capital y Reserva		1,804,796.01	1,683,799.03	120,996.98
	Resultado de las Operaciones				
	Pérdida de ejercicios anteriores		- 294,454.19	- 294,454.19	-
	Resultados de este periodo		10,105.35	4,452.34	5,653.01
	Ganancia de ejercicios anteriores		258,818.25	255,618.91	3,199.34
	Resultado neto de operaciones		- 25,530.59	- 34,382.94	8,852.35
	Total Patrimonio Socios antes de aportes		1,779,265.42	1,649,416.09	129,849.33
	Total Pasivo y Capital		1,799,718.16	1,677,968.93	121,749.23

INVERSIONES OROFIEL, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2007
(en Quetzales)

Efectivo recibido de clientes	227,509.28	
Efectivo pagado a proveedores	- 229,779.07	
Otras actividades	-1253	
Flujo de efectivo provisto por		
Actividades de Operación	-	3,522.79
Flujo por Actividades de Inversión		
Activos Fijos	-	110,000.00
Flujo por actividades de Financiamiento		
Aportaciones por capitalizar		120,996.98
Efectivo Neto		7,474.19
Efectivo al inicio del año		45,277.90
Efectivo al final del año		52,752.09

INVERSIONES OROFIEL, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2007

Nota 1 Caja y Bancos

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

Banco de Exportación Cuenta N°. 01-009400-3	25,152.69
Banco Continental Cuenta N°. 01-5026740-4	<u>27,599.40</u>
Total	<u><u>52,752.09</u></u>

Se verificaron las conciliaciones bancarias.

Nota 2 Cuentas por Cobrar

1,631,207.20

Impuestos	*1	109,640.01
Intereses y Comisiones por cobrar	Reportos *2	1,330,974.93
Otras Cuentas por Cobrar	*3	183,957.26
Cuentas por cobrar a empleados		6,635.00
Total		<u><u>1,631,207.20</u></u>

Impuestos	*1)	
IVA Crédito Fiscal		33,291.87
Impuesto sobre la Renta pagos a cuenta		7,389.86
Impuesto Empresas Mercantiles		61,657.66
IETAAP		<u>7,300.62</u>
Total		<u><u>109,640.01</u></u>

Intereses y comisiones por cobrar

Intereses sobre Reportos por cobrar	*2	<u>1,330,974.93</u>
-------------------------------------	----	---------------------

Agrifresco	210,247.13	
Ascorsa	508,383.40	
Ascorsa, Opsa y Agrex	152,782.40	
Opsa S.A	382,849.31	
Prontocredit	<u>72,094.44</u>	
suma		1,326,356.68

Comisiones		
Agrifresco	4545.82	
Jayones Presa Lascout	<u>72.43</u>	
suma		4618.25

Otras Cuentas por cobrar	*3	<u>183,957.26</u>
---------------------------------	-----------	--------------------------

Transferencias Orofiel-Agrifresco		143,630.94
Cuentas varias por aplicar		
Gastos proceso judicial	1,500.00	
Seguro Medico por aplicar	437.47	
Publicaciones deuda Agrex	11,388.85	
Honorarios caso ascorsa	27,000.00	40,326.32

Cuenta Empleados por cobrar		
Irma Yolanda Lima Chavez		6,635.00

Esta cuenta ya fue cancelada en Enero de 2008.

9

No.3 **ACTIVOS NO CORRIENTES**
TERRENOS **110,000.00**

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

Escritura No.26 Notario Rodrigo Javier Quevedo Castellanos,
Un bien inmueble Inscrito en el Registro de la Propiedad, bajo
el No. 23055 folio 21 libro 97 de Transformación Agraria en el
parcelamiento Los Andes de Morales Izabal. 20,000.00

Vehiculos **5,758.87**

Vehículos Administración 7,678.57

Valor de una motocicleta comprada el 15-09-06

Depreciaciones **1,919.70**

Vehículos - 1,919.70

Aplicación del 20% de depreciación

Nota 4 **Cuentas por pagar** **20,452.74**

Prestaciones laborales

IGSS cuota laboral por pagar 399.90

IGSS Cuota Patronal por pagar *1 4,299.41

Seguro médico por pagar 758.90

Otras prestaciones por pagar 12,849.93

Ingresos por aplicar por pagar 1,635.00

otros impuestos por pagar 509.60

Total cuentas por pagar **20,452.74**

El saldo de la cuota patronal es el mismo que viene arrastrandose de ejercicios anteriores.. La cifra correcta por pagar al IGSS es de Q.1256.64 correspondiente unicamente al mes de Diciembre de 2007, por lo tanto hay un exceso de Q. 3042.77.

Nota 5 Patrimonio de los socios **1,779,265.42**

Capital Autorizado 2,000,000.00

Capital por suscribir -1,500,000.00

Capital suscrito y pagado 500,000.00

Resultados de este periodo 10,105.35

Utilidades acumuladas en años anteriores 258,818.25

Pérdidas acumuladas - 294,454.19

Reserva Legal 46,666.07

Aportes por capitalizar 1,258,129.94

Total patrimonio de los socios **1,779,265.42**

No se ha hecho la Reserva Legal del 5% sobre Utilidades Así:
Utilidades del año 2006 Q. 4,452.34 Reserva del 5% Q.226.62 y
Utilidades del año 2007 Q. Q.10,105.35, Reserva del 5% Q.505.26

Nota 6**Ingresos**

Presentamos un análisis comparativo de los ingresos registrados en el ejercicio anterior

	31-Dic-07	31-Dic-06	Variación
Comisiones Financieras	22,057.30	23,464.59	1,407.29
Diferencial cambiario	211,262.78	204,512.15	- 6,750.63
Totales	233,320.08	227,976.74	- 5,343.34

Nota 7**Egresos****Análisis de Gastos Operativos**

	31-Dic-07	31-Dic-06	Variación
Gastos de Administración			
Suelos y Prestaciones Laborales	109,704.50	124,358.74	14,654.24
Arrendamiento Oficina	26,181.84	26,181.84	-
Reparaciones, Repuestos Vehículos	3,047.54	1,544.86	- 1,502.68
Reparaciones Mobiliario y Equipo	5,910.00	341.96	- 5,568.04
Depreciación Vehículos	1,535.76	1,075.86	- 459.90
Honorarios profesionales y otros	32,818.76	4,649.97	- 28,168.79
Impuestos y Contribuciones	16,229.59	2,200.88	- 14,028.71
Seguros y Fianzas	1,889.45	2,163.00	273.55
Gastos Varios *2)	25,877.29	54,026.16	28,148.87
Total	223,194.73	255,625.27	- 6,651.46

Integración de Gastos Varios:

Servicio de Comput. y suministros	11,363.21	17,527.90	6,164.69
Comisiones Admón Central	0.85	22,407.46	22,406.61
Gastos Generales	14,513.23	13,584.55	- 928.68
Total *2)	25,877.29	53,519.91	27,642.62

Resultado de operación	10,125.35	11,433.47	- 1,308.12
Gastos Financieros	20.00	5,918.79	- 5,898.79
Gastos no deducibles		1,062.34	- 1,062.34
Suma	20.00	6,981.13	- 6,961.13

Ganancia del Ejercicio	10,105.35	4,452.34	5,653.01
-------------------------------	------------------	-----------------	-----------------