

71559

OVERTON S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

Con el Informe del Auditor Independiente

71559



OVERTON S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Guayaquil - Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 450834 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---------------------	--	---

Guayaquil, 28 Mayo del 2010

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de :

OVERTON S. A.

Introducción

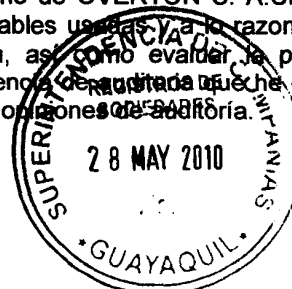
1. He efectuado la auditoría de los balances generales que se adjuntan de OVERTON S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de OVERTON S. A. diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de OVERTON S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Opinión.

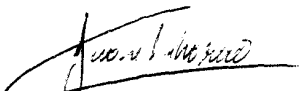
5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de OVERTON S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008.

Énfasis

6. Mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 de la Superintendencia de Compañías del 31 de Diciembre del 2008 establece el cronograma para la aplicación obligatoria de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF", para las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías. La compañía debe ajustar sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012 y presentar un plan de capacitación hasta marzo del 2.011 a la Superintendencia de Compañías.
7. Mediante Resolución No. 06. Q. ICI003 del 21 de Agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 03 de Julio del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y su aplicación obligatoria a partir del 01 de Enero del 2009.
8. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de OVERTON S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.
9. La terminación del Contrato de Administración de Flujos y operaciones Financieras con su Unico Cliente MiNanca-Minera Nanguipa C. A. en agosto del 2009 por mutuo acuerdo, y el cierre de sus operaciones comerciales. Estas situaciones indican la existencia de un incertidumbre importante que puede crear dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha y por lo tanto, no estar en capacidad de realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

Informe sobre otros requisitos legales

10. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de OVERTON S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, se emite por separado.

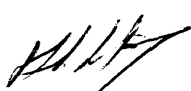

C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813

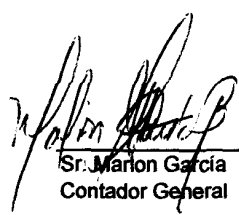
SC-RNAE -2 No. 381



VERTON S.A.
Balance General
 Por el año terminado al 31 de diciembre al 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	13,901
Cientes		-	741
Compañías y Partes Relacionadas	5	109,994	554,735
Empleados		-	15,041
Anticipo a proveedores		-	114,598
Impuestos		20,575	20,669
Otra Cuentas por Cobrar	6	-	602,050
Inventarios	4	-	210,410
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		130,569	1,532,145
Activos Fijos	7	-	420,418
Otros Activos	8	-	137,594
TOTAL ACTIVOS		130,569	2,090,157
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Porción Corriente Deuda a Largo Plazo	11	-	26,813
Proveedores	9	-	749,031
Gastos acumulados por Pagar	10	-	375,656
Partes Relacionadas		-	-
Impuestos por Pagar		-	11,424
Otras Cuentas por Pagar		-	58,294
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-	1,221,218
Partes Relacionadas Largo Plazo	5	-	702,213
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	11	-	15,662
TOTAL PASIVOS		-	1,939,093
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social (705.000 acciones ordinarias, suscritas con un valor nominal de US\$,04)		28,200	28,200
Aporte futuro aumento de capital		597,300	597,300
Resultados no distribuidos		-	52,081
Resultados Anteriores		(495,462)	(530,824)
Resultado del Ejercicio		531	4,307
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		130,569	151,064
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		130,569	2,090,157

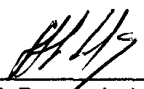

 Sr. Rene Andrade R
 Presidente

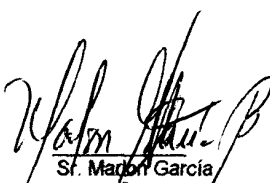

 Sr. Marion Garcia
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

OVERTON S. A.
 Estados de Resultados
 Por el año terminado al 31 de diciembre al 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2009	2008
Ingresos:			
Venta de minerales	2	1,626,810	3,558,086
Otros Ingresos		31,343	8,468
Total ingresos		<u>1,658,153</u>	<u>3,566,554</u>
Costos y gastos			
Costos de Explotacion		-1,369,411	-2,872,914
Utilidad Bruta		<u>288,742</u>	<u>693,640</u>
Gastos Administrativos			
Gastos Administrativos y ventas		-288,211	-686,884
Total Gastos Administrativos y Ventas		<u>-288,211</u>	<u>-686,884</u>
Resultado antes del 15% Participación de trabajadores		<u>531</u>	<u>6,756</u>
15 % Participación de Trabajadores		<u>0</u>	<u>-1,013</u>
Utilidad antes de Impuesto		<u>531</u>	<u>5,743</u>
25 de Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>-1,436</u>
Resultado neto del ejercicio		<u><u>531</u></u>	<u><u>4,307</u></u>

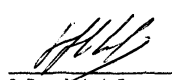

 Sr. Rene Andrade R
 Presidente


 Sr. Maíra García
 Contador General

Véanse las notas a los estados financieros

OVERTON S.A.
 Patrimonio de los accionistas
 Por el año terminado al 31 de diciembre al 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital	Aporte	Resultados	Patrimonio
	Social	Aumento	Acumulados	Total
		Capital		
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>28,200</u>	<u>230,000</u>	<u>(150,056)</u>	<u>108,144</u>
Aporte de Accionistas		367,300		367,300
Ajustes de Años Anteriores			202,136	202,136
Pérdida del ejercicio			(522,334)	(522,334)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>28,200</u>	<u>597,300</u>	<u>(470,234)</u>	<u>155,246</u>
Ajustes de Años Anteriores			(8,489)	(8,489)
Resultado del Ejercicio			4,307	4,307
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>28,200</u>	<u>597,300</u>	<u>(474,436)</u>	<u>151,064</u>
Ajustes de Años Anteriores			(21,026)	(21,026)
Resultado del Ejercicio			(11,103)	(11,103)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>28,200</u>	<u>597,300</u>	<u>(506,565)</u>	<u>118,935</u>

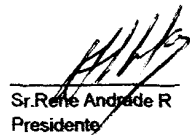

 Sr. René Andrade R.
 Presidente

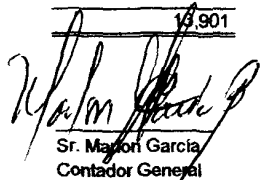

 Sr. Marjón García
 Contador General

OVERTON S. A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Por el año terminado al 31 de diciembre al 2009 y 2008
 Expresado en US \$ Dólares

	2,009	2,008
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
<i>Resultado del ejercicio</i>	531	0
Partidas que no requieren desembolso		
Ajustes de años anteriores	(21,026)	(8,489)
Depreciación	34,626	30,574
Amortización		6,842
(Aumento) disminución en activos		
Cuentas por Cobrar		
Cliente	741	(741)
Compañías y Accionistas Relacionados	444,741	28,051
Empleados	15,041	6,354
Anticipo a proveedores	114,598	81,201
Impuestos	94	(19,115)
Otra Cuentas por Cobrar	602,050	(328,406)
Otros Activos	137,594	
Inventarios	210,410	(55,469)
Aumento (disminución) en		
Compañías y Accionistas Relacionados	(702,213)	(665,543)
Proveedores	(749,031)	(401,403)
Gastos acumulados por Pagar	(375,656)	133,667
Impuestos por Pagar	(11,424)	5,823
Otras Cuentas por Pagar	(58,295)	1
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>(357,219)</u>	<u>(1,186,653)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad y equipos	(133,207)	(450,993)
Entrega de activos	519,000	(2,470)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>385,793</u>	<u>(453,463)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Porción Corriente Deuda a Largo Plazo	(26,813)	26,813
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(15,662)	15,662
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(42,475)</u>	<u>42,475</u>
Aumento neto en efectivo	<u>(13,901)</u>	<u>(1,597,641)</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	<u>13,901</u>	<u>13,901</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>0</u>	<u>(1,597,641)</u>

US\$


 Sr. René Andrade R.
 Presidente


 Sr. Maíra García
 Contador General

(1) Descripción del negocio

OVERTON S. A, fue constituida en Ecuador en diciembre 05 de 1994 e inscrita en el registro mercantil en enero 17 del 2005, su actividad principal es la de dedicarse a todas las fases de administración, asesoramiento técnico administrativo relacionadas con la actividad minera .

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en Av. 9 de Octubre 1911 y Esmeraldas Edificio Finansur Piso 15 Oficina 2 asignado con el número de R.U.C. 0991308180001.

OVERTON S.A.: firma durante el 2006, un contrato de administración de operaciones y flujos y con la Compañía MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA. Un resumen de las principales cláusulas del contrato de Administración se resume a continuación:

- La Compañía Overton S. A. recibe las instalaciones de MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA. para la continuación de la extracción, explotación y refinación de minerales ubicada en el Cantón Portovelo de la Provincia del Oro.
- MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA, entrega la administración de los ingresos y resultados de las actividades mineras a Overton S. A.
- Overton S. A., es responsable del pago de nómina de empleados, bajo relación de dependencia, personal que preste servicios profesionales, Pago de Proveedores, reparación y mantenimiento de activos, pagos de obligaciones, tributos, gastos financieros, servicios básicos, alquileres etc.
- MINANCA- MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANONIMA, reconoce \$ 90.00 por cada Toneladas Métrica producida por OVERTON S.A.

Durante el año 2009 y 2008 la Compañía OVERTON S.A. extrajo de las instalaciones de la Compañía 18.076 y 39,534 Toneladas Métricas facturando a MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA US \$ 1,626,810 y US \$ 3.558,086 respectivamente .

En Agosto del 2009, su único cliente Compañía MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA por mutuo acuerdo con Overton S.A. terminaron por Anticipado, el Contrato de Administración y Operaciones Mineras y entregó los Activos y Pasivos al valor en libros de acuerdo al siguiente detalle:

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Valores
Activos	
Caja- Bancos	18,244
Cuentas por Cobrar	1,295,712
Inventarios	227,951
Activos Fijos	584,200
Activos Diferidos	138,064
	<u>2,264,171</u>
	US\$
Pasivos	
Préstamos	218,674
Proveedores	486,524
Impuestos	2,792
Cuentas por Pagar	967,571
Gastos Acumulados	425,051
	<u>2,100,612</u>
	US\$

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron preparados aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Inventarios

Los inventarios de cuarzo se registran al costo de producción, el cual no excede al valor de mercado.

Los costos se determinan como sigue:

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Productos en procesos, materiales y repuestos por el método del costo promedio. El costo incluye los costos de adquisición y aquellos incurridos para llevarlos a su actual condición y localización

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

		Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Banco del Exterior	US\$	0	6,000
Bancos Locales			
Banco del Pichincha		0	5,780
Banco de Machala		0	1,346
Caja		0	775
Total	US\$	<u>0</u>	<u>13,901</u>

(4) Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el inventario se detalla a continuación:

		Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Químicos y Explosivos	US\$	0	159,848
Arenas		0	2,875
Cuarzo		0	47,687
Otros		0	0
Total	US\$	<u>0</u>	<u>210,410</u>

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Cuentas por Cobrar Relacionadas			
Minanca-Minera Nanquipa Compañía Anónima	US\$	109,993	513,132
Muñoz Vicente Econ.			12,144
Emco Corporation			0
Overseas Mining			20,000
Invictacorp S. A.			8,459
Promenasa S.A.			1,000
Otras			0
Total	US\$	<u>109,993</u>	<u>554,735</u>
(5) Cuentas por Pagar Relacionadas			
Minanca-Minera Nanquipa Compañía Anónima	US\$		151,429
Largo Plazo			
Invictacorp S. A.			358,838
Prosaresa S. A.			154,728
Sparrotech			15,000
Sergio Sanabria			1,918
Layayen Absalon			4,200
Luis Martinez			1,508
Sunin S. A.			11,106
Otras			3,486
	US\$	<u>0</u>	<u>702,213</u>

Compañías y Partes Relacionadas

Un detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detallan a continuación:

Durante el año 2009 y 2008 la Compañía OVERTON S.A. extrajo de las instalaciones de la Compañía 18,076 y 39,534 Toneladas Métricas facturando a MINANCA – MINERA NANGUIPA COMPAÑÍA ANOMIMA US \$ 1,626,810 y US \$ 3.558,086 respectivamente .

Los saldos por cobrar a corto plazo y por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos corrientes durante el año.

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Otras Cuentas por Cobrar

			Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Yellow River- S. Sanabria	a)	US\$		121,694
Invictacorp S. A.	b)			8,459
Marin Robert (Ayapamba)	c)			22,500
Muñoz Bolívar (Ayapamba)	c)			8,500
Romero Marco (Ayapamba)	c)			3,000
Martinez E. Carlos Luis				0
Roseau S. A.	d)			765
Mansfeld S. A.	d)			1,712
Samaría S.A.	d)			2,801
Eturiscorp S.A.				
Empretotal S.A.	e)			1,000
Sunin S. A.	e)			1,062
Impuniverso S. A.	e)			2,357
Promenasa S.A.	e)			1,000
Dr. Emanuel Carlos	f)			17,000
Sr.Martinez Ricardo	f)			1,324
Anticipos Proveedores				408,876
Total		US\$	0	602,050

- a) Incluye principalmente valores por cobrar al ex –administrador de la Compañía, mediante contrato de gestión administrativa (Join Venture) en el 2000.
- b) Préstamo otorgado a esta Compañía para futuras compras de concesiones Mineras en la Provincia del Azuay.
- c) Saldos por Cobrar por préstamos otorgado para adquirir acciones en la Mina denominada Ayapamba ubicada en el Cantón Portovelo, Provincia del Oro, los mismos que serán liquidados con la producción de esa mina.
- d) Saldos por Cobrar a Compañías contratadas para las operaciones de Planta y Mina.
- e) Corresponden a préstamos por trámites en constitución de estas compañías relacionadas.
- f) Corresponden anticipos a terceros.

(7) Activos Fijos

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de activos fijos es el siguiente:

		Saldo al 12/31/2008	Adiciones	Entregado a Minanca	Saldo al 12/31/2009
Instalaciones y Galpón		44,298		(44,298)	0
Maquinarias y equipos		359,513	102,682	(462,195)	0
Muebles y Enseres		1,395	10,350	(11,745)	0
Equipos de Computación		740	1,064	(1,804)	0
Construcciones en curso		45,047	19,111	(64,158)	0
Total	US\$	450,993	133,207	(584,200)	0
Depreciación Acumulada		(30,574)	(34,626)	65,200	0
Activos Fijos Netos	US\$	420,419	98,581	(519,000)	0
		Saldo al 12/31/2007	Adiciones		Saldo al 12/31/2008
Instalaciones y Galpón	US\$	0	44,298		44,298
Maquinarias y equipos		0	359,513		359,513
Muebles y Enseres		0	1,395		1,395
Equipos de Computación		0	740		740
Construcciones en curso		0	45,047		45,047
Total	US\$	0	450,993		450,993
Depreciación Acumulada		0	(30,574)		(30,574)
Activos Fijos Netos	US\$	0	420,419		420,419

(8) Otros Activos

Los saldos de Otros Activos corresponden a gastos de Investigación y Exploración de Suelos.

(9) Proveedores

	Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Cuentas por Pagar		

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		US\$	
Proveedores (a)			373,035
Obligaciones			
Financieras(b)			21,362
Total	US\$		394,397

- a) Saldos por pagar a proveedores por consumos normales de la operación y saldos de proveedores por gastos de inversión.
- b) Corresponden a deuda pendiente con el Econ. Carlos Luís Martínez, de ejercicios anteriores que no generan intereses.

(10) Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 detalla a continuación:

		Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Gastos Acumulados por Pagar			
Beneficios Sociales	US\$		166,478
Nómina por Pagar			77,204
Seguro Social			8,754
15% Trabajadores			1,013
Provisiones			
Emeloro			76,857
Municipios			39,016
Contribuciones			6,334
Total	US\$	0	375,656

Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Un detalle de las Obligaciones a Largo Plazo de detalla a continuación:

Institución	Tasa	Saldo al 12/31/2009	Saldo al 12/31/2008
Préstamos sobre firma			
Banco del Pichincha		US\$	24,282
Vence en Nov. 2010	13.44%		
Banco del Pichincha			
Vence en Mzo. 2010	11.58%		18,193
		0	42,475

OVERTON S.A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Menos Porción Corriente		(26,813)
----------------------------	--	----------

Total Deuda a Largo Plazo	US\$	<u>0</u>	<u>15,662</u>
---------------------------	------	----------	---------------

Las Obligaciones pendientes fueron transferidas a Minanca – Minera Nanguipa Compañía Anónima.

(12) Negocio en Marcha

La terminación del Contrato de Administración de Flujos y Operaciones Financieras con su Único Cliente Minanca- Minera Nanguipa C. A. en Agosto del 2009 por mutuo acuerdo, y el cierre de sus operaciones comerciales . Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre importante que puede crear dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha y por la tanto, no estar en capacidad de realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

(13) Eventos Subsecuentes

No existen eventos importantes que revelar.