

BITIO CIA. LTDA.

**Informe Individual de
Auditoría**

**Al 31 de diciembre del
2015**



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Mayo 3 del 2016

A los Señores Socios de
BITIO CIA. LTDA.
Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BITIO CIA. LTDA.**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las políticas de contabilidad significativas y las Notas a los Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Niif y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar 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 representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

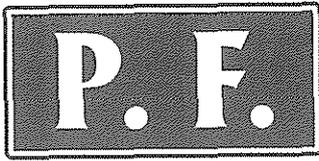
OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4993 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BITIO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, su desempeño financiero, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Énfasis en unos asuntos

5. Tal como se describe con más detalles en las Políticas de Contabilidad Significativas, Descripción del negocio, objeto social y operaciones, al 31 de diciembre del 2014, la compañía cambió de razón social, objeto social y estatutos.
6. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, quién adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para todas las compañías bajo su control. Adicionalmente, la compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10.
7. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía efectuó una reversión de los Avalúos efectuados en ejercicios anteriores por considerar que los valores determinados están sobreestimados en base a un nuevo avalúo practicado 28 de diciembre del 2015. El efecto de este registro ha sido disminuir la revalorización por US\$ 211.922, el superávit por reevalúo por US\$ 114.221 y los resultados acumulados por US\$ 97.701.
8. Al 31 de diciembre del 2014, y hasta la fecha de emisión del presente informe, se encuentra en trámite la legalización de la transferencia del terreno de Quito, tanto de los anteriores socios de la compañía Bitío Cía. Ltda., a ésta, como del Aporte de Socios para Futura Capitalización efectuada a la compañía Akros Cía. Ltda., por parte de Bitío Cía. Ltda., tal cual se describe en las Notas 3 (4) y Nota 4 (1). Al 31 de diciembre del 2015 esta transacción fue reversada, quedando sin efecto a esta fecha.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Jativa
Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C. 11.203

BITIO CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>NOTAS</u>	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	15 789	14 204	15 789	5	1 306 260
Cuentas por cobrar comerciales y otras	2	51 795	65 327	51 795	6	24 738
Total activo corriente		67 584	79 531	67 584		1 308 129
Propiedades de Inversión	3	927 475	1 627 288	927 475	7	1 120 000
Inversiones en Subsidiarias	4	2 428 850	1 584 236	2 428 850		
Total pasivo		2 428 129	2 428 129	2 428 129		2 428 129
PATRIMONIO						
Capital Social	8	1 000	1 000	1 000		1 000
Reserva Legal	9	5 964	20 906	20 906		5 964
Aporte de socios para futura capitalización	10	563 076	563 076	563 076		563 076
Superávit por revaluación	12	-	-	-		114 221
Resultados Acumulados (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)			277 944	311 527		311 527
Total patrimonio		862 926	862 926	995 788		995 788
Total		3 291 055	3 291 055	3 423 909		3 423 909

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL

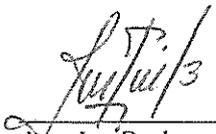


Sr. Oscar Molina
CONTADOR GENERAL
Registro: 20247

BITIO CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

		Notas	
		2015	2014
Ingresos operacionales		63.000	60.000
Gastos de operación:			
Gastos de personal y administrativos	13	(26.141)	(41.729)
Gastos Financieros	13	(66)	(47.717)
Otros Ingresos	14	66.255	140.117
Otros Gastos		(1.318)	(644)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		101.730	110.027
Impuesto a la renta	15	(22.670)	(9.516)
Reserva Legal		(3.953)	-
Utilidad neta		75.107	100.511
Otros Resultados Integrales			
Superávit por revaluación	12	-	114.221
Total Resultados Integrales del año		75.107	214.732
Utilidad neta por acción		75,11	100,51

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL


 Sr. Oscar Molina
CONTADOR GENERAL
Registro: 20247

BITIO CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados		Total Resultados Acumulados	Total
					Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio		
2015								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.000	5.964	563.076	114.221	211.016	100.511	311.527	995.788
Transferencia Reserva Legal		10.989			(5.964)	(5.025)	(10.989)	-
Transferencia de la Utilidad					95.486	(95.486)		-
Ajustes				97.701	(97.701)		(97.701)	-
Ajustes Utilidad del ejercicio 2015				(211.922)				(211.922)
Apropiación por Reserva Legal		3.953				79.060	79.060	79.060
						(3.953)	(3.953)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000	20.916	563.076	-	202.837	75.107	277.944	862.926
2014								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.000					119.279	119.279	120.279
Transferencia Aporte de socios		5.964	563.076		113.315	(119.279)	(5.964)	563.076
Reavaluo				114.221				114.221
Ajustes					97.701		97.701	97.701
Utilidad del ejercicio 2014						100.511	100.511	100.511
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.000	5.964	563.076	114.221	211.016	100.511	311.527	995.788

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Oscar Molina
 CONTADOR GENERAL
 Registro: 20247


 Sr. Oscar Molina
 CONTADOR GENERAL
 Registro: 20247

BITIO CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de partes relacionadas	978.649	57.939
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(23.158)	(219.110)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	<u>955.491</u>	<u>(161.171)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de Propiedades de Inversión	(699.813)	(327.587)
Dividendos recibidos		140.000
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(699.813)</u>	<u>(187.587)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamo recibido de Akros Cía. Ltda.	(257.263)	346.150
Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de financiamiento	<u>(257.263)</u>	<u>346.150</u>
Aumento neto del efectivo	(1.585)	(2.608)
Efectivo al inicio del período	<u>15.789</u>	<u>18.397</u>
Efectivo al final del período	<u>14.204</u>	<u>15.789</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



 Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL



 Sr. Oscar Molina
CONTADOR GENERAL
Registro: 20247

BITIO CIA. LTDA.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Proveniente de las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta del período	79.060	100.511
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación		14.396
Provisión Intereses		46.669
Impuesto a la renta	22.670	9.516
Dividendos ganados		(140.000)
	<u>101.730</u>	<u>31.092</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.500	(58.591)
Otros activos	844.614	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	4.602
Pasivos Acumulados		1.726
Otros pasivos	2.640	(140.000)
	<u>853.761</u>	<u>(192.263)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	<u>955.491</u>	<u>(161.171)</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



 Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL

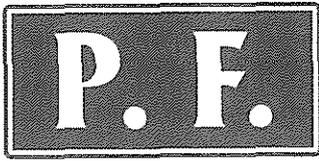


 Sr. Oscar Molina
CONTADORA GENERAL
 Registro: 20247

BITIO CIA. LTDA.

**Informe Consolidado de
Auditoría**

**Al 31 de diciembre del
2015**



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Abril 29 del 2016

A los Señores Socios de
BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados consolidados de resultados integrales, los de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

2. La Gerencia de **BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Niif y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junin 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4993 Cel.: 098452649
Email: pfccontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar 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 representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas 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.

Opinión

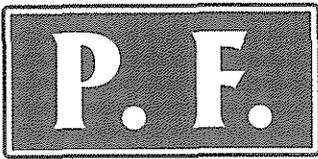
4. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Niif.

Énfasis en unos asuntos

5. Sin que signifique una salvedad a nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, quién adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para todas las compañías bajo su control. Adicionalmente, la compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados.

6. Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y por el año terminado en esas fechas incluyen a las compañías de **BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**.
7. Tal como se describe con más detalles en las Políticas de Contabilidad Significativas, Descripción del negocio, objeto social y operaciones, al 31 de diciembre del 2014, la compañía cambió de razón social, objeto social y estatutos.



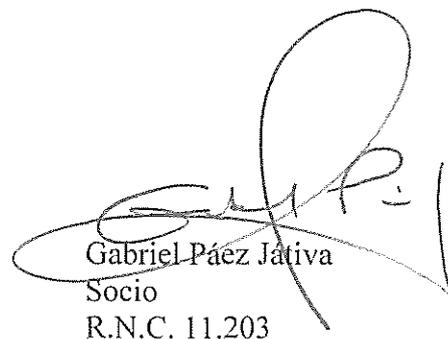
PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



8. Al 31 de diciembre del 2015, **BITIO CÍA. LTDA.** efectuó una reversión de los Avalúos efectuados en ejercicios anteriores por considerar que los valores determinados están sobreestimados en base a un nuevo avalúo practicado 28 de diciembre del 2015. El efecto de este registro ha sido disminuir la revalorización por US\$ 211.922, el superávit por reevalúo por US\$ 114.221 y los resultados acumulados por US\$ 97.701.
9. Al 31 de diciembre del 2014, y hasta la fecha de emisión del presente informe, se encuentra en trámite la legalización de la transferencia del terreno de Quito, tanto de los anteriores socios de la compañía Bitio Cía. Ltda., a ésta, como del Aporte de Socios para Futura Capitalización efectuada a la compañía Akros Cía. Ltda., por parte de Bitio Cía. Ltda., tal cual se describe en las Notas 6 (1). Al 31 de diciembre del 2015, esta transacción fue reversada, quedando sin efecto a esta fecha.
10. Las condiciones económicas que prevalecieron durante el ejercicio 2015, caracterizada por una baja del precio del petróleo a nivel mundial, así como por reajustes internos vía cambios en leyes laborales y tributarias, creación de salvaguardias en las importaciones y otras, que se mantienen hasta la actualidad, han incidido en la liquidez de los entes del sector público. Particularmente para las empresas que mantienen contratos con empresas públicas se ha tornado difícil la recuperación de su cartera, así como dificultades en la cancelación de sus pasivos en general, lo cual ha provocado incertidumbre en las empresas locales, en cuanto tiene relación con sus planes de ingresos y la recuperabilidad de la cartera, y de egresos y la cancelación de sus obligaciones, lo cual incide negativamente también en la operación y continuidad de estas empresas. Estas situaciones no permiten establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la posición financiera de la compañía y sobre los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434


Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C. 11.203

BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ventas netas		27.948.783	34.182.620
Costo de ventas	24	<u>(23.087.202)</u>	<u>(27.864.951)</u>
Utilidad bruta en ventas		4.861.581	6.317.669
Gastos de administración		(4.923.685)	(5.809.782)
Otros, neto		<u>254.560</u>	<u>268.254</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		192.456	776.141
Impuesto a la renta	25	<u>(263.203)</u>	<u>(176.752)</u>
Utilidad neta del año		(70.747)	599.389
Atribuible a:			
Propietarios de la controladora		104.865	(349.215)
Participación no controladora		<u>44.942</u>	<u>(149.663)</u>
		<u>149.807</u>	<u>(498.878)</u>
Neto		<u><u>79.060</u></u>	<u><u>100.511</u></u>
Otros resultados integrales:			
Superávit por revaluación			114.221
Ganancia actuarial			26.351
Total Resultados Integrales del año		<u>79.060</u> (1)	<u>241.083</u>
Utilidad neta por acción		<u>79</u>	<u>241</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 3.953 de Apropriación de Reserva Legal

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL

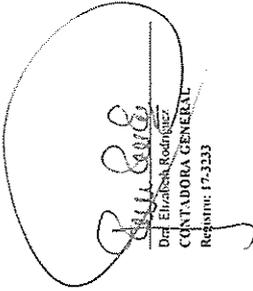

 Dra. Elizabeth Rodríguez
CONTADORA GENERAL
 Registro: 17-3233

BITHO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados						Total		
	Capital social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Superávit por Revaluación	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio		Resultados Acumulados	Participación No Controladora
	Nota 18	Nota 19	Nota 20	Nota 21	Nota 22	Nota 22		Nota 23	
2015									
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1 000	5 964	563 076	114 221	26 780	599 389	626 169	975 243	2 285 673
Ajustes saldos iniciales					184 236	(498 878)	(314 642)		(314 642)
Apropiación		10 989			(5 964)	(5 025)	(10 989)		
Transferencia					95 486,00	(95 486)			
Reversión de Revalorización de activos				(114 221)	(97 701)	(70 747)	(97 701)		(211 922)
Utilidad del ejercicio 2015						(70 747)	(70 747)		(70 747)
Apropiación		3 953				(3 953)	(3 953)		
Participación no controladora								1109 578)	(109 578)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1 000	20 906	563 076	-	202 837	(74 700)	128 137	865 665	1 578 784
2014									
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1 000					376 650	376 650	773 952	1 151 602
Ajustes saldos iniciales						(257 371)	(257 371)		(257 371)
Apropiación		5 964			113 315	(119 279)	(5 964)		
Ajustes de consolidación					97 701		97 701		37 701
Ajuste de valor positivo de negociación					(184 236)		(184 236)		(176 350)
Aportes			563 076					253 385	816 461
Revalorización de activos				114 221		599 389	599 389		114 221
Utilidad del ejercicio 2014						599 389	599 389		599 389
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1 000	5 964	563 076	114 221	26 780	599 389	626 169	975 243	2 285 673

Participación no controladora

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Dra. Elizabeth Rodríguez
CONTADOR GENERAL
Registro: 17-3233


Ing. Joe Barreto
GERENTE GENERAL

BITIO CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	29.943.148	27.663.431
Efectivo pagado a proveedores	(29.990.938)	(29.100.377)
Gastos financieros	(19.178)	
Otros ingresos	239.388	
Participación trabajadores	(16.011)	
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	156.409	(1.436.946)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad y equipo		(326.146)
Adiciones de intangibles	(48.948)	(12.875)
Ventas netas de equipos	(357.901)	
Compra de propiedades de inversión	(699.813)	(327.587)
Activos financieros mantenidos para la venta	697.480	
Dividendos recibidos		140.000
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(409.182)	(526.608)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	600.000	
Préstamos recibidos	(257.263)	346.150
Dividendos pagados		(200.000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	342.737	146.150
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	89.964	(1.817.404)
Efectivo al inicio del período	1.753.366	3.570.770
Efectivo al final del período	1.843.330	1.753.366

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Joe Burbano
GERENTE GENERAL


 Dra. Elizabeth Rodríguez
CONTADORA GENERAL
 Registro: 17-3233

BITIO CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto
Proveniente de las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
(Pérdida) / Utilidad neta del período	(70.747)	599.389
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de Equipos	293.295	347.156
Depreciación Propiedades de inversión		
Utilidad en venta de equipos		
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio	177.684	311.581
Provisión 15% participación trabajadores	16.011	117.549
Impuesto a la renta	263.203	176.752
Dividendos ganados		(140.000)
Provisión intereses		46.669
Provisión cuentas incobrables	39.923	
	<u>719.369</u>	<u>1.459.096</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	2.372.722	(6.313.086)
Cuentas por cobrar empleados		
Otras cuentas por cobrar		
Impuestos por recuperar		
Inventarios	974.674	817
Gastos pagados por anticipado		
Activos por impuestos diferidos	7	13.427
Otros activos	718.832	548.766
Cuentas por pagar proveedores	(3.421.907)	2.754.562
Anticipos de clientes		
Beneficios sociales	(156.997)	338.069
Otros impuestos por pagar		
Obligaciones por beneficios definidos	(1.354.433)	
Otros pasivos	304.142	(238.597)
	<u>(562.960)</u>	<u>(2.896.042)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	<u>156.409</u>	<u>(1.436.946)</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Ing. Joe Burbano
 GERENTE GENERAL


 Dra. Elizabeth Rodriguez
 CONTADORA GENERAL
 Registro: 17-3233