

**SHARKBLUE S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2015  
e Informe de la Auditoría Externa**

---

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**SHAREBLUE S.A**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de **SHAREBLUE S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrados, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión. 

## DICTAMEN DE LOS AUDIFORES INDEPENDIENTES

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SHARBLUE S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**AUDITORES Y CONSULTORES**  
**AUDIFEDMAR S.A.**  
No. IC-8NAE2-648



**Federico Amijos Bonilla**  
Licencia Profesional No. 10713

Mayo 26 del 2016

**SHARKBLUE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota B)		
CASA Y BANCOS	14.065,56	821,58
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota C)		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES NO RELACIONADOS	0,00	992,78
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>249.840,00</u>	<u>79.840,00</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>263.905,56</b>	<b>81.655,86</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (Nota D)</b>		
INVERSIONES EN ACCIONES	<u>1.410.374,65</u>	<u>1.533.352,57</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>1.674.280,21</u></b>	<b><u>1.615.008,43</u></b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota E)	<u>15,09</u>	<u>15,86</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>15,09</u></b>	<b><u>15,86</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota F)	1.313.756,60	1.485.491,00
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS (Nota G)	<u>15.900,97</u>	<u>128.702,97</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1.329.657,57</u></b>	<b><u>1.614.192,97</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.329.672,66</b>	<b>1.614.208,83</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota H)</b>	<u>324.607,55</u>	<u>800,00</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1.674.280,21</u></b>	<b><u>1.615.008,43</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Cecilia María Icaza Estrada  
 Gerente General

  
 Ec. Juan Tamara Granja  
 Contador General

**SHARKBLUE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS</b>		
OTROS INGRESOS (Nota 1)	138.176,82	0,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>138.176,82</u>	<u>0,00</u>
<b>EGRESOS (Nota 1)</b>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.469,27	0,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<u>4.469,27</u>	<u>0,00</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>133.807,55</u>	<u>0,00</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Cecilia María Icaza Estrada  
Gerente General

  
Ec. Juan Romeo Granja  
Contador General

**SHARKBLUE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAGADO	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	800.00	-600.00	0.00	200.00
CANCELACIÓN DE CAPITAL		600.00		600.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	800.00	0.00	0.00	800.00
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO			333,807.55	333,807.55
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	800.00		333,807.55	334,607.55

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Cecilia María Icara Estrada  
Gerente General

  
Ec. Juan Romero Granja  
Contador General

**SHARKBLUE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cuentas de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de los ventas de bienes	330,276.82	0.00
Cuentas de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4,469.77	0.00
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-157,006.43</u>	<u>80,814.42</u>
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<u>168,799.64</u>	<u>-80,814.42</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>122,977.92</u>	<u>-1,623,352.57</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u>122,977.92</u>	<u>-1,623,352.57</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-274,538.00</u>	<u>1,604,792.57</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<u>-274,538.00</u>	<u>1,604,792.57</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>13,241.56</u>	<u>423.58</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>823.58</u>	<u>300.00</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>14,045.54</u>	<u>723.58</u>

Ver notas a los estados financieros

  
**Ing. Cecilia María Icaza Estrada**  
 Gerente General

  
**Ec. Juan Yonero Granja**  
 Contador General

**SHARKBLUE S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>133.807,58</b>	<b>0,00</b>
<b>CAMBIO DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar no relacionados	992,28	874,56
Otros cuentas por cobrar relacionados	-175.000,00	-75.840,00
Cuentas y documentos por pagar	0,77	-131,06
<b>TOTAL DE CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>-149.008,49</b>	<b>-80.816,43</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>144.799,09</b>	<b>-80.816,43</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Cecilia María Icaza Estrada  
Gerente General

  
Ec. Juan Romero Granja  
Cónsul General

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

**1 - ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

SHARKBLUE S.A., está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Cívico del cantón Guayaquil, Ab. Cesario I. Condo Chiriboga el tres de julio del dos mil doce, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el tres de julio del dos mil doce, por un periodo de 100 años.

El capital autorizado es de mil seiscientos dólares (US\$1.600,00) y el capital suscrito y pagado ochocientos dólares (US\$800,00) dividido en ochocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (US\$1,00).

El domicilio principal está en la ciudad de Guayaquil, Ciudadeta Unida, calle 4ta. No. 409 entre Dátiles y las Monjas, y su actividad principal es la compra de acciones o participaciones con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria.

Como se indica en la nota B, la compañía en cumplimiento de su objeto social que es holding o tenedora de acciones, ajustó las inversiones en acciones que mantiene en sus registros contables al cierre del presente ejercicio aplicando el método de participación (Valor Patrimonial Proporcional), considerando los estados financieros terminados a 31 de diciembre del 2015 de cada una de las compañías asociadas.

**2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

**2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF.

Los estados financieros de SHARKBLUE S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general, el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIF requiere el uso de

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$263,890,47; los resultados del año arrojaron utilidades netas por US\$333,807,55

**2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

**2.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en una sola categoría: (I) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a Sharkblue S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**2.3.1 financieros**

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren en el 100% al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 80,01% (99,93% en el año 2014), por sus acreedores, y una rentabilidad del 98,88%.

**2.4 Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 25% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas.

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

socios, participes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50%, del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legítimamente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

Los ingresos que obtuvo la compañía a 31 de diciembre del 2015 estuvieron exentos del pago de impuesto a la renta.

**2.5 Participación de Trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga; sin embargo, los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con \$60 2015); el excedente debe ser entregado a IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

El reconocimiento, medición y provisión de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados o como parró, de acuerdo con la NIC 19. 

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

La compañía no controló empleados en relación de dependencia durante el año 2015, razón por la que no provisionó el pago del 15% de participación de utilidades.

**2.6 Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasiva corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivas no corrientes.

**2.7 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, (ya sea legal o implícita), como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

**2.8 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

(continuación...)

Los ingresos financieros de dividendos de las sociedades se reconocen cuando éstos son abonados por las compañías asociadas.

**2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registradas sistemáticamente en el período contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos, así como también sus costos y gastos.

**2.11 Uso de estimaciones**

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunos de los partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
 (expresado en U.S. dólares)

**NOTA B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

El efectivo en caja y la cuenta corriente que mantiene en el Banco Bolivariano son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos Locales	14.065,56	823,58
<b>TOTAL</b>	<b>14.065,56</b>	<b>823,58</b>

**NOTA C. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Corresponde a valores por cobrar a compañías relacionadas por préstamos otorgados a corto plazo, para financiar compra de bienes y servicios necesarios para el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
Cuentas por Cobrar no relacionadas	0,00	992,28
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	249.840,00	79.840,00
<b>TOTAL</b>	<b>249.840,00</b>	<b>80.832,28</b>

**NOTA D. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Se compraron acciones por US\$10.000,00 en el 2013 y US\$1'523.352,57 en el 2014, para alcanzar un total de US\$1'533.352,57 de inversiones en acciones.

Los estados anuales adjuntos se han preparado en una base no consolidada, por cuanto la compañía no participa mayoritariamente en el capital social de las compañías donde mantiene sus inversiones en acciones, a 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en acciones	1.410.174,65	1.533.352,57
<b>TOTAL</b>	<b>1.410.174,65</b>	<b>1.533.352,57</b>

En el ejercicio 2015 se efectuó la venta de 250 acciones de la compañía FENACENT C. LTDA, y se recibieron dividendos de la compañía SASHIMI S.A. por US\$ 207.823,81

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA D. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

(continuación...)

Para ajustar las inversiones en acciones al método de la participación (valor patrimonial proporcional) se consideraron los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 de cada una de las compañías asociadas.

A continuación, se muestra el comportamiento de las inversiones durante el ejercicio 2015:

Empresas adquiridas	No. de acciones adquiridas	% de participación	Importe de compra	Valor de acciones	Pago de dividendos	Ajuste al valor patrimonial proporcional	Total USD
INVESTADORA S.A.	10,000	20%	10,000.00			-75.07	9,924.93
EL MORRO S.A. MORROCAL	20,160	20%	20,160.00			14,400.13	34,560.13
SASHA S.A.	600	5%	208,723.81		207,679.81	0.00	400.00
EFUDOCAN S.A.	1	0.0000%	97.46		0.00	-96.46	0.72
SARANDUMAR S.A.	200	20%	197.00			151.70	788.70
CULTIFINCAS S.A.	780	7.20%	294,509.54			31,952.07	326,461.61
INDUSTRIAL Y AGRÍCOLA CAÑAS S.A.	3,744	1.80%	984,758.28		0.00	26,000.00	1,010,758.28
PAWON S.A.	10,000	40%	15,430.70			-1,513.00	14,300.70
SORWIK S.A.	400	10%	1,000.00			207.47	1,443.00
ADNACINT S.LDA.	2%	2%	50.00	250.00		-116.16	134.42
<b>TOTAL AL 31.12.2015</b>			<b>1,588,952.33</b>	<b>750.00</b>	<b>207,679.81</b>	<b>26,099.04</b>	<b>1,410,074.08</b>

**NOTA E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Comprende a obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales que al 31 de diciembre del 2015 quedaron pendientes de pago.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	<u>15,09</u>	<u>15,86</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>15,09</b></u>	<u><b>15,86</b></u>

**NOTA F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Se refiere a obligaciones contraídas por la empresa por compra de acciones financiadas a largo plazo que no devengan intereses.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar del Exterior	<u>1,313,756.60</u>	<u>1,485,491.60</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>1,313,756.60</b></u>	<u><b>1,485,491.60</b></u>

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA G. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Corresponden a préstamos que no devengan intereses y que han sido otorgados por el accionista mayoritario de la compañía para cubrir gastos por compra de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades de la compañía.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos de Accionistas	<u>25.900,97</u>	<u>128.700,97</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>25.900,97</u></b>	<b><u>128.700,97</u></b>

**NOTA H. PATRIMONIO:**

**Capital Social.** - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

**Utilidad del Ejercicio.** - El presente ejercicio económico arrojó utilidades netas por US\$333.807,55.

**NOTA I. INGRESOS:**

Los ingresos obtenidos corresponden a las ganancias por medición de inversiones en acciones al método de la participación (valor patrimonial proporcional), venta del 50% de acciones de la compañía Renacent Cia. Ltda. e ingreso por pago de dividendos por las compañías Sashimi S.A. e Industrial y Agrícola Cafías C.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Ingresos por acciones	550,00	0,00
Ingresos por Ganancias de medición de inversiones en asociadas al método de la participación (VPP)	<u>85.005,89</u>	0,00
Ingresos por Dividendos	<u>252.670,93</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>338.226,82</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

**NOTA J. EGRESOS:**

Los gastos administrativos generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2015 por valor de US\$4.449,27, representan el 1,32% sobre el total de ingresos.

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA J. EGRESOS:**

(continuación...)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.469,27	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.469,27</b>	<b>0,00</b>

**NOTA K. IMPUESTO A LA RENTA:**

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad sobre base de cálculo del 12% de Participación a Trabajadores	213,667.88	0.00
Menos:		
(DIVIDENDOS SUENTOS Y EFECTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN) Valor salarial (proporcional) (Leyes 8024-8026-8132)	537,726.87	
UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE TÍTULOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	550.00	
Más:		
Costos no deducibles	2,184.13	0.00
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>-2,365.14</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	0.00	0.00
Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

**NOTA L. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyeron incumplimiento significativo de las obligaciones de SHARKBLUE S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA M. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarias y urgentes, las siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1	Mejora Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, pautas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Permitir la producción, en lugar de ser contable (como propiedad, planta y equipo), ya que su funcionamiento es similar al de biomasa	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 28	Mejora. Adición sobre las medidas excepcionales de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que los estados utilicen el método del valor patrimonial para la consolidación de las divisiones en subsidiarias, registros conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 12 NIC 28	Enmienda. Ajusta la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en empresas conjuntas	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe la forma de las cuentas de inventario de actividades reguladas como las tarifas de gases o agua que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidas.	1 de enero del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos por ventas a largo los contratos con clientes (previsto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, NIC 31, NIIF 13, 15 y 18	1 de enero del 2016
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2016
NIC 4	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgo de los estados financieros, además, permite la creación de la llamada "Crédito propio"	1 de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o gestión de activos a un inversor no y sus asociadas y registros conjuntos	continúa

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016: 

**SHARKBLUE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA M. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:**  
(continuación...)

embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2013-2014: Los cambios son obligatorios para el período iniciado el 1 de enero del 2015. Las mejoras incluyen enmiendas a las: 1) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIIF 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, 4) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales, de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Cabe mencionar, que Existe un "Proyecto de mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016", el cual fue emitido el 19 de noviembre del 2015, y está disponible al público para comentarios sobre las enmiendas hasta el 17 de febrero del 2016.

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

**NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.