

SHARKBLUE S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2017
e Informe de la Auditoría Externa**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SHARKBLUE S.A
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía SHARKBLUE S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SHARKBLUE S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(continuación)

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(continuación)

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
No. SC-RNAE 2-648**



**Federico Armijos Bonilla
GERENTE GENERAL
Licencia Profesional No. 10713**

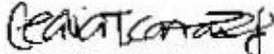
Abril 9 del 2018

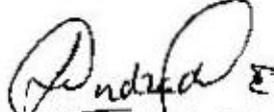
SHARKBLUE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	al 31 de diciembre del 2017	al 31 de diciembre del 2016
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	13.177,52	1.494,28
ACTIVOS FINANCIEROS	7	503.840,00	503.840,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	225,10	600,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		517.242,62	505.934,28
NO CORRIENTE			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	3.470.211,13	1.371.733,55
TOTAL ACTIVO		3.987.453,75	1.877.667,83
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	103.165,21	44.457,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	207,00	240,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		103.372,21	44.697,00
NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	3.361.256,60	1.313.756,60
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	13	178.596,44	190.478,42
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.539.853,04	1.504.235,02
TOTAL PASIVO		3.643.225,25	1.548.932,02
PATRIMONIO NETO	14	344.228,50	328.735,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.987.453,75	1.877.667,83

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Cecilia María Icaza Estrada
 Gerente General

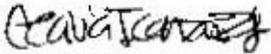

 Ing. Lissett Andrade Icaza
 Contadora General

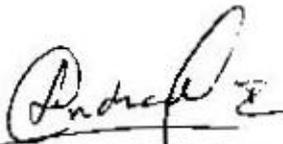
SHARKBLUE S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	al 31 de diciembre del 2017	al 31 de diciembre del 2016
INGRESOS	15		
INGRESOS POR DIVIDENDOS		31.200,00	0,00
OTROS INGRESOS		51.377,58	0,00
TOTAL INGRESOS		82.577,58	0,00
EGRESOS	16		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		7.700,11	5.871,74
GASTOS FINANCIEROS		59.384,78	0,00
TOTAL GASTOS		67.084,89	5.871,74
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		15.492,69	-5.871,74

Ver notas a los estados financieros


Ing. Cedia María Icaza Estrada
Gerente General

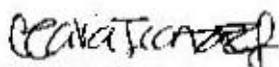

Ing. Lissett Andrade Icaza
Contadora General

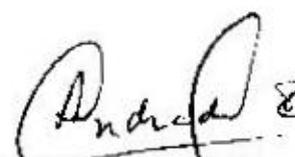
SHARKBLUE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias (Pérdidas) de ejercicios anteriores	Ganancias (Pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800,00	0,00	0,00	333.807,55	334.607,55
Transfiere utilidades			333.807,55	-333.807,55	0,00
Apropiación Reserva Legal		400,00	-400,00		0,00
Pérdida del ejercicio				-5.871,74	-5.871,74
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800,00	400,00	333.407,55	-5.871,74	328.735,81
Transfiere pérdidas del 2016			-5.871,74	5.871,74	0,00
Utilidad del ejercicio				15.492,69	15.492,69
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800,00	400,00	327.535,81	15.492,69	344.228,50

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Cecilia María Icaza Estrada
 Gerente General

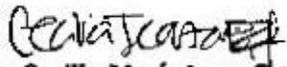

 Ing. Ingrid Essett Andrade Icaza
 Contadora General

SHARKBLUE S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de dividendos	31.200,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	51.377,58	0,00
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7.700,11	-5.871,74
Intereses	-59.384,78	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	59.050,11	-209.918,09
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	74.542,80	-215.789,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-2.098.477,58	0,00
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	-2.098.477,58	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.035.618,02	203.218,55
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	2.035.618,02	203.218,55
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.683,24	-12.571,28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	1.494,28	14.065,56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	13.177,52	1.494,28

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Cecilia María Icaza Estrada
 Gerente General

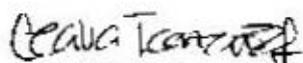

 Ing. Lissett Andrade Icaza
 Contadora General

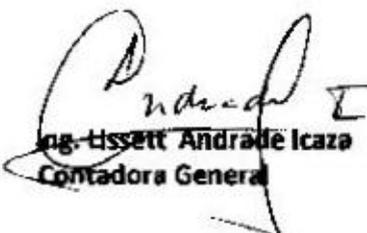
SHARKBLUE S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15.492,69	-5.871,74
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Otras cuentas por cobrar	0,00	-254.000,00
Servicios y otros pagos anticipados	374,90	-600,00
Cuentas y documentos por pagar	58.708,21	44.441,91
Obligaciones con la administración tributaria	-33,00	240,00
Total cambios en activos y pasivos	59.050,11	-209.918,09
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	74.542,80	-215.789,83

Ver notas a los estados financieros


Ing. Cecilia María Icaza Estrada
Gerente General


Ing. Lissett Andrade Icaza
Contadora General

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A)

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 Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Cesario L. 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, Ciudadela Urdesa, 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.

El 18 de abril del 2017, se inscribe el cambio de domicilio del cantón Guayaquil a la del cantón Daule, km. 14,5 vía a Salitre, urbanización Gran Vittoria, local 9.

Las inversiones en acciones que mantiene en sus registros contables al cierre del presente ejercicio están valoradas aplicando el método de participación (Valor Patrimonial Proporcional), considerando los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 de cada una de las compañías asociadas.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 21 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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 presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniformes en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas Internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017

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

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un Impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales, el cual es de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Af 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera. 

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos que han sido otorgados en calidad de préstamos a compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.
- (ii) Cuentas y Documentos por Pagar: Son obligaciones de pagos por el financiamiento en compra de acciones y préstamos de accionistas realizados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. 2

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de U.S.A)

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. La compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas porque existe evidencia objetiva de que la compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

2.6 Inversión en Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa; es decir en aquellas en las cuales tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control conjunto de ésta.

Una inversión en una asociada se contabilizará utilizando el método de la participación desde la fecha en que la participa se convierte en una asociada. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá, en el resultado del período del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

2.7 Deterioro de activos no financieros

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable. En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de U.S.A)

2.8 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 pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 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 necesaria 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.

2.10 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año; se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes 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 diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El valor en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa. 

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de U.S.A)

2.11 Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados, 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.

2.12 Reconocimiento de Gastos

La empresa reconoce sus costos y gastos en función al método devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable, independientemente de la fecha en que se realiza el pago (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 son un elemento esencial en ellos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A" 

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de éste riesgos ya que mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en el Banco Bolivariano que tiene calificación AAA- y las cuentas por cobrar a relacionadas tienen periodos de cobros seguros.

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido los recursos suministrados de sus accionistas para administrar la liquidez de corto plazo.

3.1.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio. Están representados por el efectivo, cuentas por cobrar y pagar

5.2 Valor razonable de Instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición: 

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

- ❖ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ❖ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ❖ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros indicados en la nota 5.1 se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantiene depósitos en el Banco Bolivariano, se muestran los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
-		
Bancos Locales	<u>13.177,52</u>	<u>1.494,28</u>
	<u>13.177,52</u>	<u>1.494,28</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a valores por cobrar a la compañía relacionada El Morro S.A. Morrocal; por préstamos otorgados a corto plazo que no generan intereses.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
-		
Otra Cuentas por Cobrar relacionadas	<u>503.840,00</u>	<u>503.840,00</u>
TOTAL	<u>503.840,00</u>	<u>503.840,00</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Comprende valores entregados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar. 

SHARKBLUE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	225,10	600,00
TOTAL	225,10	600,00

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se compraron 40.000 acciones de la compañía Southern Warehouses Inc. Sociedad Anónima de nacionalidad costarricense por US\$2.047.500,00.

Las cuentas anuales adjuntas 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, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones en acciones locales	1.422.711,13	1.371.733,55
Inversiones en acciones del exterior	2.047.500,00	0,00
TOTAL	3.470.211,13	1.371.733,55

En el ejercicio 2017 se efectuó la venta de 400 acciones de la compañía SASHIMI S.A., y se recibieron dividendos de la compañía Industrial y Agrícola Cañas C.A. por US\$31.200,00. 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 2016 de cada una de las compañías asociadas.

A continuación, se muestra el comportamiento de las Inversiones durante el ejercicio 2017:

Empresas Asociadas	Acciones adquiridas	% de participación	Costos ajustados al VPP al 31/12/2017 (a)	Compra/ Venta de acciones	Pago dividendos	Total US\$	Ajuste VPP año 2017 (b)	Total Inversiones ajustadas al 31/12/2017 (a+b)
INVESTADORA S.A.	10.000	20,00%	9.920,93			9.920,93	0,00	9.920,93
EL MORINO S.A. MORILOCAL	20.160	20,00%	38.629,53			38.629,53	0,00	38.629,53
SASHIMI S.A.	400	50,00%	400,00	-400,00		0,00	0,00	0,00
EXPLOCAN S.A.	1	0,05%	0,72			0,72	-4,41	-3,69
BARANDUMAR S.A.	200	25,00%	348,72			348,72	-317,17	31,55
CULTIFINCAS S.A.	780	7,80%	328.431,58			328.431,58	9.940,54	338.372,12
INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.	3.744	7,80%	973.957,37		31.200,00	942.757,37	37.999,35	1.011.856,72
PAWOW S.A.	16.000	40,00%	14.308,70			14.308,70	-71,96	14.236,74
SIDEWIKI S.A.	400	50,00%	1.343,28			1.343,28	26,64	1.369,92
RENACENT C. LTDA.	250	25,00%	133,82			133,82	295,81	429,63
DECCORPSA S.A.	300	30,00%	300,00			300,00	0,00	300,00
FERTILJAR S.A.	1.999	99,95%	2.198,90			2.198,90	3.608,78	5.807,68
CARBISAN & PACIFIC TUGS S.A.	1.600	80,00%	1.760,00			1.760,00	0,00	1.760,00
TOTAL INVERSIONES EN CIAS LOCALES			1.971.738,86	-400,00	31.200,00	1.940.133,55	31.977,58	1.422.711,13
INVERSIONES EN EL EXTERIOR								
SOUTHERN WAREHOUSES INC. SOC. ANÓNIMA	40.000			2.047.500,00		2.047.500,00	0,00	2.047.500,00
TOTAL INVERSIONES EN CIAS DEL EXTERIOR				2.047.500,00	0,00	2.047.500,00	0,00	2.047.500,00
TOTAL AL 31.12.2017			1.971.738,86	2.047.100,00	31.200,00	3.987.633,55	31.977,58	3.470.211,13

SHARKBLUE S.A. con

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprenden a obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales que al 31 de diciembre del 2017 quedaron pendientes de pago.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	103.165,21	44.457,00
TOTAL	103.165,21	44.457,00

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, y retenciones del IVA. Al 31 de diciembre del 2017 suman US\$207,00.

Descripción	Saldo 01.01.2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	100,00	217,28	290,28	27,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	140,00	180,00	140,00	180,00
TOTAL	240,00	397,28	430,28	207,00

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Se refiere a obligaciones contraídas por la empresa por compra de acciones financiadas a largo plazo.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar del Exterior	1)	1.313.756,60	1.313.756,60
Cuentas por Pagar Locales	2)	2.047.500,00	0,00
TOTAL		3.361.256,60	1.313.756,60

1) Valor por pagar a Cairo Holdings Overseas S.A. por compra de acciones, no genera intereses.

2) Valor a pagar a Ricardo Romo-Leroux, por compra de 40.000 acciones de Southern Warehouses Inc. Sociedad Anónima. Incluye US\$59.384,78 por intereses al 5% anual.

13. 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.

SHARKBLUE S.A. con

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos de Accionistas	178.596,44	190.478,42
TOTAL	<u>178.596,44</u>	<u>190.478,42</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social. - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Reserva Legal. - De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que represente el 50% del capital pagado. Su saldo al 31 de diciembre del 2017 US\$400,00.

Ganancias (Pérdidas) acumuladas. - Corresponden a los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, al 31 de diciembre del 2017 suman US\$327.535,81.

Utilidad del Ejercicio. - El ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 arrojó utilidad de US\$ 15.492,69.

15. INGRESOS

Los ingresos obtenidos corresponden a las ganancias por medición de inversiones en acciones al método de la participación (valor patrimonial proporcional), y por pago de dividendos del año 2014 de la compañía Industrial y Agrícola Cañas C.A.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por dividendos	31.200,00	0,00
Ingresos por inversiones en asociadas al método de la participación (VPP)	<u>51.377,58</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>82.577,58</u>	<u>0,00</u>

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

16. GASTOS

Los gastos administrativos generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a pagos de impuestos, servicios prestados y otros.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	7.700,11	5.871,74
Gastos Financieros	59.384,78	0,00
TOTAL	67.084,89	5.871,74

17. 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 2017, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) contable	15.492,69	-5.871,74
Menos:		
DIVIDENDOS EXENTOS Y EFECTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN (valor patrimonial proporcional)	82.577,58	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	59.384,78	0,00
Base imponible para el impuesto a la renta	-7.700,11	-5.871,74
Impuesto a la renta causado	-	-
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	0,00	0,00

SHARKBLUE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

18. 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 constituyan 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 2017.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.