

## **OCEANADVENTURES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y Operaciones**

Oceanadventures S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida el 30 de septiembre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de octubre de 1997, con el objeto de promover, ejecutar y desarrollar la navegación o el turismo marítimo local e internacional en las Islas Galápagos.

Sus Accionistas son las compañías Torcatt Enterprises Sociedad Anónima y Royal Caribbean Cruises Ltd., domiciliadas en Costa Rica e Inglaterra, respectivamente, debido a lo cual, es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros, previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que le permite transferir libremente sus utilidades al exterior, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes.

La Compañía forma parte del Grupo de empresas Royal Caribbean Cruises Ltd., el cual se dedica al negocio del turismo. Los servicios de cruceros se brindan en las embarcaciones denominadas MN Xperience hasta el mes de mayo 2019; MN Xpedition desde el mes de septiembre 2019 y MN Xploration de propiedad de la Compañía que tiene una capacidad de 48 y 16 pasajeros, respectivamente.

En enero del 2018 la Compañía suscribió con su compañía relacionada XPTOURS S.A. un acuerdo mediante el cual la Compañía brinda bajo cláusula de exclusividad a XPTOURS S.A. el derecho para operar parte de la venta de paquetes turísticos y la reserva de cabinas a bordo de las embarcaciones MN Xploration y MN Xpedition. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su compañía relacionada XPTOURS.

La pandemia del COVID-19 ha golpeado al mundo, a nuestro país, con mayor dureza a las Islas Galápagos y en consecuencia a todas las Compañías que trabajamos en el área de turismo y operamos en este destino. A partir del 15 de marzo nuestras operaciones fueron suspendidas debido a las restricciones de movilidad y cierre de fronteras. Desde la mencionada fecha la Administración de la Compañía ha monitoreado minuciosamente la situación financiera y operativa de Oceanadventures.

El control permanente que la Compañía realiza de sus operaciones ha permitido advertir los efectos del COVID -19, entre los cuales se encuentran, dramática disminución de la ocupación / huéspedes, reducción de costos fijos y variables en todas las áreas (37%), adaptación de mejores plazos de pago con proveedores.

Siguiendo los lineamientos del Grupo Royal Caribbean, así como las políticas internas del Gobierno Ecuatoriano, nos encontramos trabajando mensualmente en planes y protocolos para definir la fecha en la que retomaremos la operación, la misma que esperamos sea para finales del 2020. El Departamento Comercial de nuestra oficina principal trabaja arduamente en que los niveles de las reservas se incrementen sostenidamente.

Nuestra responsabilidad es delinear el retorno a la operación con seguridad tanto para nuestros huéspedes como para nuestro personal.

## **OCEANADVENTURES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Este análisis no tuvo en consideración un escenario donde el cierre de operaciones requiera ser extendido al primer semestre del 2021. Este escenario actualmente es considerado improbable, sin embargo, es difícil predecir el resultado final e impacto del COVID-19 en este momento. Bajo el escenario de cierre de la operación por los meses transcurridos en el 2020, se estima que la Compañía no tendrá riesgo en cumplir sus obligaciones, aunque es posible que algunos ratios financieros puedan ser afectados, por lo que se espera que un acuerdo con los prestamistas pueda ser alcanzado en caso de ser necesario dentro del periodo de negocio en marcha.

Solo la materialización de un escenario de cierre continuo de operaciones durante el primer semestre del 2021 podría indicar la existencia de una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes que resultarían si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

#### **Entorno regulatorio**

Ley Orgánica de Régimen Especial de la Provincia de Galápagos

El 28 de abril del 2015, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica de Régimen Especial de la Provincia de Galápagos, entre los principales aspectos que incluye esta normativa están: i) tiempo de vigencia de los permisos de operación turística; ii) fijación de tasas y contribuciones por conservación de áreas naturales protegidas, ingreso de embarcaciones, movilidad humana, transporte, manejo y cuidado ambiental entre otros.

Esta ley, durante el año 2019, no origino un impacto significativo en el aspecto económico, funcional ni operacional dentro de las actividades que realizó la empresa.

Sin embargo, la Administración de la compañía evalúa constantemente cualquier impacto que pueda generarse dentro de las actividades de la empresa.

#### **1.2 Déficit de capital de trabajo y resultados acumulados negativos**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$5,317,341 (2018: US\$4,584,689). Este déficit se ha producido fundamentalmente por el endeudamiento con entidades relacionadas. El déficit será reducido en la generación de ingresos relacionados con el nuevo barco Xpedition y flujos con los que se pagará la deuda con relacionadas.

Adicionalmente la Compañía presenta resultados acumulados negativos por US\$10,541,173 (2018:US\$4,933,106), como respuesta a estos resultados su accionista Torcatt Enterprises Sociedad Anónima realizó un aumento de capital por US\$ 14,460,000, el cual ha permitido a la Compañía evitar una causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas acumuladas que exceden el 50% del capital suscrito más el 100% de reservas.

## **OCEANADVENTURES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1.3 Situación financiera del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que en cuanto a la situación antes indicada no se han evidenciado efectos que impacten sustancialmente la operación de la Compañía.

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 7 de septiembre 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Con el objeto de unificar la presentación de los estados financieros de 2019 con los saldos 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en las cuentas de anticipos entregados a proveedores, gastos pagados por anticipado, cuentas por pagar a compañías relacionadas, provisiones, costos y gastos del año 2019 y 2018.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera No.10 – Estados Financieros Consolidados, la Compañía es considerada como una entidad dependiente de XPTOURS S.A., entidad dominante, debido a que esta última tiene poder, derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Es decir, aquellas que afectan de forma significativa a los rendimientos de la Compañía. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de la compañía dominante, que se emiten por separado.

## 2.2 Nuevas normas y modificaciones

### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las mencionadas normas e interpretaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

### 2.2.2 Nuevos pronunciamientos contables

#### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda 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.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente préstamos con compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

#### 2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

#### 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
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### 2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### - Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo amortizado:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Otros Ingreso, netos" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en otro resultado integral:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en "Otros Ingreso, netos". Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en "Otros Ingreso, netos" en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de cruceros en el curso normal de los negocios, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo. Si se esperan cobrar es un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas corto plazo: Representadas principalmente por las deudas comerciales generadas en el curso normal de los negocios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.
- (iii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas de largo plazo: Comprende los valores por cobrar a Islas Galápagos Turismo y Vapores S.A. correspondientes a los beneficios de largo plazo de los empleados de la Compañía los cuales fueron subrogados desde su relacionada hacia la Compañía. Se miden en función de los cálculos actuariales realizados por un profesional independiente (Ver Nota 16)

#### 2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el período en que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### 2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y cuenta por cobrar a compañías relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

### 2.6 Pasivos financieros

#### 2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazo menores a 30 días.

- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas corto plazo: Corresponde a costos y gastos realizados por cuenta de la Compañía en relación con la operación del M/N Xploration y M/N Xpedition. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 360 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas largo plazo: Comprende además los valores por pagar a XPTOURS S.A. e Islas Galápagos Turismo y Vapores CA correspondientes a los beneficios de largo plazo de los empleados de la Compañía los cuales fueron subrogados desde la Compañía hacia sus relacionadas. Se miden en función de los cálculos actuariales realizados por un profesional independiente (Ver Nota 16)

#### 2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y a retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado efectuadas por terceros.

#### 2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del promedio ponderado. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación de deterioro por la diferencia de valor.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### 2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimientos menores son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los costos de reparaciones mayores son capitalizados como parte de la embarcación y se deprecian en un período de 3 años plazo en el cual se requieren nuevas reparaciones mayores.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de la vida útil de los demás activos fijos será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de la motonave y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Yates y sus componentes (1)	Entre 2 y 20 años
Maquinaria, equipos y sus componentes	Entre 3 y 20 años
Muebles y enseres	10 años
Embarcaciones menores	Entre 2 y 10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años

(1) Incluye componentes (dique) de las embarcaciones.

#### 2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

#### 2.11 Deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable y se registran en los resultados del ejercicio. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre del 2019, se ha determinado la existencia de deterioro sobre las embarcaciones, específicamente en el M/N Xperience, el cual se encuentra fuera de operaciones desde el mes de mayo del 2019, por lo que se ha realizado la medición del valor razonable mediante un avalúo de la embarcación. Producto de este análisis se ha estimado una pérdida por deterioro de US\$3,608,633. (Ver nota 20)

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta del año comprende el Impuesto a la Renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%), si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, las cuales estaban vigentes hasta el 2019.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

En el 2019 y 2018, la Compañía registro como impuesto a la renta corriente el impuesto a la renta causado sobre las tasas vigentes en la legislación ecuatoriana.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague.

El Impuestos a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferidos activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido está calculado para el 2019 considerando una tasa del 25% y 2018 (28%), que es la tasa del impuesto a la renta aplicable para los periodos.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.13 Obligaciones sociales

Se registran en el rubro de obligaciones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### 2.14 Beneficios sociales (no fondeados):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2018: 4.02%) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el período que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.15 Anticipos de clientes

Los anticipos de clientes constituyen pagos anticipados por cruceros a realizarse en fechas posteriores. La Compañía transferirá estos valores a resultados al momento de la prestación del servicio.

#### 2.16 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### 2.17 Resultados acumulados

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios turísticos realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía, por la venta de artículos de boutique y por otro tipo de servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos por ventas se basan en el precio determinado de acuerdo a la condición de venta pactada, neto de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan al corto plazo.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### a) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a paquetes turísticos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación del al final del periodo sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes, que se refieren a ventas de artículos de boutique, alimentos y bebidas dentro de las embarcaciones, se reconocen en el momento en que se la Compañía entrega los productos a los clientes, no existen contratos relacionados con este tipo de ingresos, el momento de la transacción se realiza el cobro al cliente, los cuales pueden lo pueden realizar en efectivo o tarjeta de crédito, por lo que la cobranza de las cuentas está razonablemente asegurada.

### 2.19 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### 3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### (a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

#### (b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

#### (c) Impuesto a la Renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Presidente y el Apoderado Especial tienen a su cargo la Administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. El Gerente General Presidente y el Apoderado Especial de la Compañía identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

i) *Riesgo de producto y mercado*

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de paquetes turísticos y reserva de espacios en las embarcaciones a su compañía relacionada XPTOURS S.A. con base en un convenio suscrito para el efecto el mismo que es revisado anualmente por las partes a fin de establecer los precios y condiciones de facturación. Ver nota 1. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado y la reputación con la que cuenta el Grupo (Royal Caribbean), existe un riesgo limitado por este concepto.

ii) *Riesgo de tasa de interés*

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con su compañía relacionada. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que su deuda con su compañía relacionada fue pactada a una tasa de interés fija de mercado. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo principalmente en un banco del exterior con renombre en el mercado.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pacífico C.A.	AAA-	AAA-
Citibank NY	AAA	AAA
Citibank Ecuador	AAA	AAA
Helm Bank USA	AA+	AA+

(1) Datos obtenidos de la calificación de riesgos Instituciones Financieras publicada por la Superintendencia de Bancos.

Respecto de las cuentas por cobrar a clientes, la Compañía mantiene concentrada las cuentas por cobrar comerciales por la venta de paquetes turísticos con una de las compañías del Grupo, cuyo plazo de crédito es de 30 a 60 días, por lo mencionado la compañía enfrenta un riesgo limitado por este concepto.

(c) *Riesgos de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores.

La Administración de la Compañía considera que su riesgo de liquidez es mínimo debido a que su endeudamiento es con sus compañías relacionadas del grupo y se cancelan a su vencimiento final.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados por el período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	178,250	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,604,522	129,691
	<u>7,668,958</u>	<u>129,691</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	193,946	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,351,119	-
	<u>5,214,231</u>	<u>-</u>

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son, el salvaguardar su capacidad 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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	178,250	193,946
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,734,213	4,562,285
Menos: Efectivo	<u>(94,438)</u>	<u>(184,816)</u>
Deuda neta	6,818,025	4,571,415
Total patrimonio	14,976,381	6,124,448
Capital total	<u>21,794,406</u>	<u>10,695,863</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>31.28%</b>	<b>42.74%</b>

La disminución en el ratio de apalancamiento financiero del año 2019 respecto del 2018 corresponde fundamentalmente al aumento de capital proporcionado por su accionista RCL Cruises Ltd. por el valor de US\$14,460,000 (Ver Nota 17).

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo	94,438	-	184,816	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5,840	-	14,779	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,398,774	156,174	379,528	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,499,052</b>	<b>156,174</b>	<b>579,123</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	178,250	-	193,946	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,604,522	129,691	4,351,119	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>6,782,772</b>	<b>129,691</b>	<b>4,545,065</b>	<b>-</b>

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad a corto plazo de estos instrumentos.

## 6. EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja	6,400	3,900
Bancos del exterior	24,426	13,805
Bancos locales	63,612	167,111
	<b>94,438</b>	<b>184,816</b>

## 7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

### (a) Saldos al cierre del ejercicio

**OCEANADVENTURES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>			
Celebrity Cruises Inc.	Compañía Relacionada	328,304	43,936
Xptours S.A. (1)	Compañía Relacionada	2,010,260	235,386
Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A.	Compañía Relacionada	60,210	100,206
		<u>2,398,774</u>	<u>379,528</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo (4)</u>			
Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A.	Compañía Relacionada	<u>156,174</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Celebrity Cruises Inc. (2)	Compañía Relacionada	5,081,864	4,223,310
Xptours S.A.	Compañía Relacionada	319,362	111,169
Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A. (3)	Compañía Relacionada	1,203,296	16,640
		<u>6,604,522</u>	<u>4,351,119</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo (4)</u>			
Xptours S.A.	Compañía Relacionada	88,192	-
Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A.	Compañía Relacionada	41,499	-
		<u>129,691</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a la venta de paquetes turísticos y la reserva de cabinas a bordo de las embarcaciones MN Xploration y MN Xpedition (ver nota 1).
- (2) Corresponden a costos y gastos incurridos en el exterior por Celebrity Cruises Inc a nombre de la Compañía. Estos valores son reembolsados hasta en 180 días y no generan intereses.
- (3) Corresponde principalmente al saldo pendiente por el traspaso de la amortización del dique de la embarcación Xpedition por US\$486,465 y compra de activos relacionados a la misma embarcación como equipos de cómputo, herramientas, maquinarias y equipos, por US\$361,364
- (4) Corresponde a jubilación patronal y desahucio para los empleados que fueron subrogados desde / hacia la Compañía, Las cuentas por pagar y cobrar por estas provisiones son calculadas con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente. ver nota 16.

**(b) Transacciones**

**OCEANADVENTURES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Celebrity Cruises Inc.:</u>	Compañía Reacionada		
Costos y gastos efectuados a nombre de la Compañía		284,369	43,935
Compra de bienes		232,142	-
Reembolso de gastos		626,412	497,953
		<u>1,142,923</u>	<u>541,888</u>
<u>XPTours S.A.:</u>	Compañía Reacionada		
Costos y gastos efectuados a nombre de la Compañía		2,867	12,756
Servicios Turísticos en Galápagos (1)		8,573,840	8,818,924
Venta de bienes		106	142
Otros traspasos cuentas por cobrar		3,059	-
		<u>8,579,872</u>	<u>8,831,822</u>
Costos por servicios:			
Compra de bienes y servicios		4,438	3,580
Reembolso de gastos		251,086	259,534
		<u>255,524</u>	<u>263,114</u>
Traspaso de beneficios sociales por pagar:			
Beneficios sociales de corto plazo		25,113	-
Jubilación patronal y desahucio		88,192	-
		<u>113,305</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a servicios turísticos prestados, (ver nota 19)

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A.:</u>	Compañía Relacionada		
Costos y gastos efectuados a nombre de la compañía		26,910	-
Venta de bienes		27,073	29,166
Servicios prestados		256	-
Otros traspasos cuentas por cobrar		8,140	-
		<u>62,379</u>	<u>29,166</u>
Costos por servicios:			
Compra de bienes (1)		15,517,874	-
Reembolso de gastos		128,073	33,821
Servicios adquiridos		1,762	43,204
Otros traspasos cuentas por pagar		6,902	-
		<u>15,654,611</u>	<u>77,025</u>
Traspaso de beneficios sociales por cobrar:			
Beneficios sociales de corto plazo		5,500	-
Jubilación patronal y desahucio		156,174	-
		<u>161,674</u>	<u>-</u>
Traspaso de beneficios sociales por pagar:			
Beneficios sociales de corto plazo		383	-
Jubilación patronal y desahucio		41,499	-
		<u>41,882</u>	<u>-</u>
<u>Torcatt Enterprises Sociedad Anónima</u>	Accionista		
Aportes de capital (2)		14,460,000	-

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de la embarcación M/N Xpedition. (Ver nota 11)

(2) Mediante acta de directorio con fecha 28 de mayo del 2019 se resuelve aprobar un aumento de capital por parte de su accionista Torcatt Enterprises Sociedad Anónima por un monto de US\$14,460,000; con objeto de adquirir la embarcación M/N Xpedition.

**(2) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía está conformada por Gerencias y Jefaturas en las áreas de Administración, Hotel, Máquinas y Cubierta.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave durante el año 2019 y 2018 fueron de US\$378,643 y US\$637,314, respectivamente.

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos pagados por anticipado (1)	<u>50,677</u>	<u>25,746</u>

(1) Corresponde principalmente al saldo pendiente de amortizar de la patente pagada al Parque nacional Galápagos por concepto de operación turística por US\$43,425 (2018:25,756)

**9. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por recuperar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	27,221	53,688
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	4,385	284,156
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>190,644</u>	<u>39,020</u>
	<u>222,250</u>	<u>376,864</u>

**b) Otros impuestos por pagar**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	119,974	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	23,178	20,092
Retenciones de impuesto del impuesto a la renta	<u>38,821</u>	<u>27,540</u>
	<u>181,973</u>	<u>47,632</u>

**c) Situación fiscal**

Los años 2016 a 2019 están sujetos a posibles fiscalizaciones por parte de la autoridad tributaria.

**d) Impuesto a la Renta**

La composición del Impuesto a la Renta es el siguiente:

**OCEANADVENTURES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta corriente:	-	262,920
Impuesto a la Renta diferido (1)	<u>(19,105)</u>	<u>(57,256)</u>
	<u>(19,105)</u>	<u>205,664</u>

(1) Ver la composición del impuesto a la renta diferido en el literal (f).

**e) Conciliación contable tributaria -**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida/Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta	(5,602,209)	1,101,096
Menos - Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>(165,164)</u>
	(5,602,209)	935,932
Menos - Deducciones adicionales	(40,291)	(33,824)
Mas - Gastos no deducibles (1)	215,765	277,181
Mas - Otras deducciones (2)	<u>3,645,135</u>	<u>(240,288)</u>
	<u>(1,781,600)</u>	<u>939,001</u>
Base tributaria	(1,781,600)	939,001
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>28%</u>
Impuesto a la Renta causado total	<u>-</u>	<u>262,920</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>125,558</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el periodo	(152,088)	(179,811)
Crédito tributario de años anteriores	(38,556)	(53,704)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(190,644)</u>	<u>(38,556)</u>

(1) Incluye principalmente gastos no sustentados en comprobantes por US\$205,890 (2018 US\$125,578).

(2) Incluye principalmente el gasto de deterioro correspondiente a los activos fijos por un valor de US\$3,608,633

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El impuesto a la renta por pagar neto es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	262,920
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-	(125,558)
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	-	57,597
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el periodo	(152,088)	(179,811)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(38,556)</u>	<u>(53,704)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(190,644)</u>	<u>(38,556)</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(5,602,209)</u>	<u>935,932</u>
Tasa impositiva vigente	25%	28%
	<u>-</u>	<u>262,061</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos: Deducciones adicionales	-	(33,824)
Más: Gastos no deducibles	-	277,181
Menos: Otras deducciones	<u>-</u>	<u>(240,288)</u>
Efecto de los Impuesto diferidos	<u>-</u>	<u>(57,256)</u>
Impuesto a la renta corriente causado	<u>-</u>	<u>207,874</u>
Tasa Efectiva	0%	22%

**f) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto diferido:	Pasivo	Activo	Neto
	<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Beneficios sociales</u>	
Al 1 de enero del 2018	(181,506)	-	(181,506)
(Débito) Crédito a resultados por impuestos diferido	<u>(5,649)</u>	<u>62,905</u>	<u>57,256</u>
Al 31 de diciembre del 2018	(187,155)	62,905	(124,250)
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>9,980</u>	<u>9,126</u>	<u>19,106</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>(177,175)</u>	<u>72,031</u>	<u>(105,144)</u>

#### g) Otros asuntos

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que esto no generará impactos significativos en la Compañía.

#### (f) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

## 10. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Combustibles	39,134	52,876
Alimentos y bebidas	20,245	31,714
Suministros varios	125,856	68,408
Importaciones en tránsito	-	5,052
	<u>185,235</u>	<u>158,050</u>

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	<u>Yates</u>	<u>Maquinarias y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Embarcaciones menores</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Dique</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2018</b>								
Costo	3,723,056	2,073,901	1,000,793	195,456	64,567	7,279	10,604,547	17,669,598
Depreciación acumulada	(1,739,987)	(1,029,894)	(620,856)	(113,863)	(42,444)	(3,226)	(780,501)	(4,330,770)
<b>Valor en libros</b>	<b>1,983,069</b>	<b>1,044,007</b>	<b>379,937</b>	<b>81,593</b>	<b>22,123</b>	<b>4,053</b>	<b>9,824,046</b>	<b>13,338,828</b>
<b>Movimientos 2018</b>								
Adiciones	-	4,580	-	-	1,080	-	114,023	119,683
Bajas	-	(21,322)	(9,526)	-	(1,818)	(782)	(453,583)	(487,031)
Depreciación del año	(230,294)	(190,808)	(104,034)	(23,403)	(14,159)	(676)	(1,262,905)	(1,826,279)
Bajas de depreciación	-	20,959	2,543	-	1,818	782	-	26,102
<b>Valor en libros</b>	<b>1,752,775</b>	<b>857,416</b>	<b>268,919</b>	<b>58,190</b>	<b>9,044</b>	<b>3,377</b>	<b>8,221,582</b>	<b>11,171,304</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>								
Costo	3,723,056	2,057,159	991,266	195,456	63,829	6,497	10,264,988	17,302,250
Depreciación acumulada	(1,970,281)	(1,199,743)	(722,347)	(137,266)	(54,785)	(3,120)	(2,043,406)	(6,130,947)
<b>Valor en libros</b>	<b>1,752,775</b>	<b>857,416</b>	<b>268,919</b>	<b>58,190</b>	<b>9,044</b>	<b>3,377</b>	<b>8,221,582</b>	<b>11,171,304</b>
<b>Movimientos 2019</b>								
Adiciones (1)	14,767,775	288,852	36,215	-	4,043	-	695,603	15,792,488
Bajas	(12,879)	(92,733)	(24,978)	(33,805)	(46,346)	(724)	-	(211,465)
Deterioro (2)	(3,608,633)	-	-	-	-	-	-	(3,608,633)
Depreciación del año	(492,515)	(200,838)	(90,064)	(15,565)	(7,367)	(619)	(1,714,877)	(2,521,845)
Bajas de depreciación	-	92,733	24,978	33,805	46,346	724	-	198,586
<b>Valor en libros</b>	<b>12,406,523</b>	<b>945,430</b>	<b>215,070</b>	<b>42,625</b>	<b>5,720</b>	<b>2,758</b>	<b>7,202,308</b>	<b>20,820,435</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>								
Costo	18,477,952	2,253,278	1,002,503	161,651	21,526	5,773	10,960,591	32,883,273
Deterioro	(3,608,633)	-	-	-	-	-	-	(3,608,633)
Depreciación acumulada	(2,462,796)	(1,307,848)	(787,433)	(119,026)	(15,806)	(3,015)	(3,758,283)	(8,454,206)
<b>Valor en libros</b>	<b>12,406,523</b>	<b>945,430</b>	<b>215,070</b>	<b>42,625</b>	<b>5,720</b>	<b>2,758</b>	<b>7,202,308</b>	<b>20,820,435</b>

## OCEANADVENTURES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a la compra de la embarcación MN Xpedition a su compañía relacionada Islas Galápagos Turismo y Vapores C.A., por US\$15,092,117.
- (2) Valor correspondiente al deterioro calculado para la embarcación MN Xperience. (Ver nota 20)

Los seguros para la cobertura de riesgos relacionados con cualquier daño, pérdida, etc. de las embarcaciones, así como los de sus operaciones se encuentran amparados bajo las pólizas que maneja la flota del Grupo Royal Caribbean Cruises Ltd. En los años 2019 y 2018, la Compañía realizó la contratación de ciertas pólizas de seguros locales para amparar a los demás activos, inventarios y riesgos propios de la operación local.

## 12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales (1)	92,078	134,981
Otras por pagar (2)	<u>86,172</u>	<u>58,965</u>
	<u>178,250</u>	<u>193,946</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 incluye principalmente: US\$21,550 al Terminal Portuario Internacional "Puerto Hondo" por el anclaje de la embarcación Xperience y US\$41,039 (2018) a Etica Empresa Turística Internacional C.A. por compras y logística para abastecimiento a las embarcaciones.
- (2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por consultoría y auditoría.

## 13. PROVISIONES

Composición al 31 de diciembre:

	Saldos al 1 de enero	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
<u>2019</u>				
Impuesto a la salida de divisas (1)	<u>211,166</u>	<u>43,571</u>	-	<u>254,737</u>
<u>2018</u>				
Impuesto a la salida de divisas (1)	<u>540,286</u>	<u>16,821</u>	<u>(345,941)</u>	<u>211,166</u>

- (1) Corresponde al impuesto a la salida de divisas derivado de las cuentas por pagar a empresas relacionadas del exterior. Este rubro fue reclasificado desde las cuentas por pagar a empresas relacionadas debido a su naturaleza.

**OCEANADVENTURES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Centurion Systems Inc.	649,186	73%	100,000	15%
Fox Ascoli Travel Inc.	237,000	27%	-	0%
Bluegreen Vacations Corporation		0%	308,260	46%
Columbus Travel	-	0%	53,792	8%
Otros clientes	-	0%	207,114	31%
	<u>886,186</u>		<u>669,166</u>	

La antigüedad de los mencionados saldos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Hasta 30 días	-	0%	50,846	8%
31 a 90 días	99,186	11%	99,782	15%
91 a 180 días	-	0%	183,954	27%
Más de 180	<u>787,000</u>	89%	<u>334,584</u>	50%
	<u>886,186</u>		<u>669,166</u>	

**15. OBLIGACIONES SOCIALES**

A continuación, se presenta la agrupación que componen las provisiones:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
<u>2019</u>				
Obligaciones sociales (1)	174,768	779,392	(752,481)	201,679
Participación trabajadores	165,164	-	(165,164)	-
	<u>339,932</u>	<u>779,392</u>	<u>(917,645)</u>	<u>201,679</u>
<u>2018</u>				
Obligaciones sociales (1)	138,418	1,226,517	(1,190,167)	174,768
Participación trabajadores	-	165,164	-	165,164
	<u>138,418</u>	<u>1,391,681</u>	<u>(1,190,167)</u>	<u>339,932</u>

- (1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que, en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial (corto plazo)	3.00%	2.00%
Tasa de incremento salarial (largo plazo)	1.50%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	6.72	6.46
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	211,690	206,617	88,644	86,663	300,334	293,280
Costo laboral por servicios actuariales	47,461	44,807	22,986	16,782	70,447	61,589
Costo financiero	7,658	8,312	3,550	3,435	11,208	11,747
(Pérdidas) / ganancias actuarial reconocida por ajustes y experiencia - ORI	21,423	23,727	13,210	17,083	34,633	40,810
Beneficios pagados	-	-	(8,494)	(35,319)	(8,494)	(35,319)
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo (1)	10,518	-	15,966	-	26,484	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas - ORI	(9,670)	(71,773)	-	-	(9,670)	(71,773)
	<u>289,080</u>	<u>211,690</u>	<u>135,862</u>	<u>88,644</u>	<u>424,942</u>	<u>300,334</u>

- (1) Corresponde a subrogaciones de personal realizados entre las compañías del grupo, como se detalla a continuación:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Subrogación (hacia) XPTOURS	(69,116)	-	(19,075)	-	(88,191)	-
Subrogación (hacia) Oceanadventures	(30,572)	-	(10,927)	-	(41,499)	-
Subrogación desde Oceanadventures	110,206	-	45,968	-	156,174	-
<b>A 31 de diciembre</b>	<u>10,518</u>	<u>-</u>	<u>15,966</u>	<u>-</u>	<u>26,484</u>	<u>-</u>

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicios actuariales	47,461	44,807	22,986	16,782	70,447	61,589
Costo financiero	7,658	8,312	3,550	3,435	11,208	11,747
	<u>55,119</u>	<u>53,119</u>	<u>26,536</u>	<u>20,217</u>	<u>81,655</u>	<u>73,336</u>

El análisis de sensibilidad para el año 2019 y 2018 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	<u>Cambios en hipótesis</u> <u>2019</u>	<u>Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio</u>			
		<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>2019</u> <u>US\$ (miles)</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	0.5%	26,028	5%	(23,923)	5%
Futuro incremento salarial	0.5%	26,804	6%	(24,838)	6%
Rotación	0.3%	6,835	1%	(6,247)	1%

  

	<u>Cambios en hipótesis</u> <u>2018</u>	<u>Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio</u>			
		<u>Incremento</u>		<u>Disminución</u>	
		<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	0.5%	17,836	6%	19,516	6%
Futuro incremento salarial	0.5%	20,110	7%	18,621	6%
Rotación	0.3%	10,551	4%	10,709	4%

**17. CAPITAL SOCIAL**

Mediante escritura pública del 28 de noviembre de 2019, la Compañía incrementó su capital societario en US\$14,460,000, pagados mediante aporte en efectivo por parte de su accionista Torcatt Enterprises Sociedad Anónima, dicho incremento fue inscrito en el Registro Mercantil el 23 de diciembre del 2019, con lo cual el capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 24,732,300 (2018: 10,272,300) acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

Composición:

<u>Razon Social</u>	<u>Porcentaje de Participación en el capital</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Torcatt Enterprises Sociedad Anónima	100.00%	24,732,299	10,272,299
RCL Cruises Ltd.	0.00%	1	1
		<u>24,732,300</u>	<u>10,272,300</u>

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**19. INGRESOS**

Los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios turísticos en cruceros	8,573,840	10,036,295
Bar, boutique, servicios y Otros	668,840	67,979
	<u>9,242,680</u>	<u>10,104,274</u>

**OCEANADVENTURES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gasto de administración</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios	3,682,915	15,044	3,697,959
Provisión por deterioro	3,608,633	-	3,608,633
Depreciación y amortización	2,487,970	33,875	2,521,845
Mantenimiento y reparaciones	1,058,212	11,985	1,070,197
Alimentos y bebidas	857,234	-	857,234
Combustibles	726,462	-	726,462
Impuestos y contribuciones	424,950	95,273	520,223
Transporte	314,081	15,871	329,952
Gastos de personal	262,165	10,211	272,376
Honorarios	-	141,517	141,517
Materiales y suministros	115,431	7,658	123,089
Seguros	114,303	878	115,181
Servicios básicos	110,110	298	110,408
Servicios a pasajeros	38,295	-	38,295
Arrendamiento	-	14,252	14,252
Publicidad	6,303	-	6,303
Otros gastos	729,163	1,886	731,049
	<u>14,536,227</u>	<u>348,748</u>	<u>14,884,975</u>

  

<u>2018</u>	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gasto de administración</u>	<u>Total</u>
Remuneraciones y beneficios	2,534,210	244,631	2,778,841
Depreciación y amortización	1,809,400	16,879	1,826,279
Mantenimiento y reparaciones	788,025	12,375	800,400
Alimentos y bebidas	975,708	1,264	976,972
Combustibles	667,725	-	667,725
Impuestos y contribuciones	325,598	78,505	404,103
Transporte	541,213	19,928	561,141
Gastos de personal	120,329	36,562	156,891
Honorarios	643,115	135,567	778,682
Seguros	190,594	16,504	207,098
Servicios básicos	107,673	24,118	131,791
Servicios a pasajeros	58,535	-	58,535
Arrendamiento	-	24,472	24,472
Publicidad	-	331	331
Otros gastos	78,712	49,817	128,529
	<u>8,840,837</u>	<u>660,953</u>	<u>9,501,790</u>

**OCEANADVENTURES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**21. OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos	59,857	67,823
Reverso de provisión de ISD	-	279,971
	<u>59,857</u>	<u>347,794</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía.

La propagación del virus ha comenzado a generar interrupciones del negocio especialmente a través de una disminución de ingresos en las operaciones a partir del mes de marzo. Mientras la interrupción actualmente se considera temporal, existe una considerable incertidumbre sobre su duración. Por lo tanto, la Compañía espera que este asunto tenga un impacto negativo en sus resultados operativos. Sin embargo, el impacto financiero y la duración no pueden estimarse razonablemente en este momento.

Adicionalmente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*