

DESPEGARECUADOR 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 Actividad principal

Despegarecuador S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Quito el 6 de junio de 2016, la cual es directamente controlada por Decolar.com Inc, una sociedad norteamericana (en adelante “Sociedad Controlante”).

La Compañía tiene por objeto la reserva o venta de pasajes aéreos, transporte terrestre, fluvial o marítimo, servicios de hotelería, paquetes de viajes y turismo y demás servicios turísticos, tanto en el país como en el extranjero, a través del sitio web de la Compañía, por otros medios, o a través de intermediarios (conjuntamente “servicios turísticos”).

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de junio del 2020 del Apoderado General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Asamblea de Accionistas de la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

1.3 Situación económica 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. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

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 las situaciones antes indicadas han originado efectos en las operaciones normales de la Compañía, ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: i) reducción de costos y gastos de operación por medio del control presupuestario; ii) incrementar nuevos clientes estratégicos, para incrementar las ventas; iii) incremento de promociones y descuentos en ventas entre otras medidas, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Situación económica de la Compañía

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS) comunico sobre la propagación de un virus desconocido en ese momento que se encontraba contenida en la ciudad de china Wuhan, por lo tanto, la industria del turismo y viajes no había sido afectada, principalmente hacia y desde las regiones que constituyen los principales mercados para la Compañía, que son, América Latina, Estados Unidos y Europa. Posteriormente el 11 de marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro al virus como pandemia global, por lo que los gobiernos a nivel mundial tomaron medidas para poder contener la propagación del virus. Entre esas medidas se encuentran el cierre de fronteras, cuarentenas obligatorias y la prohibición de viajar hacia y desde los países considerados de mayor riesgo. Las medidas drásticas tienen un impacto directo y significativo en la industria del turismo y de viajes.

Por la situación antes detallada, la Compañía empezó a experimentar y continúa experimentando una caída significativa en sus ingresos, principalmente por la menor demanda de reservaciones e incremento de cancelaciones de reservas previamente confirmadas. El impacto generado por el COVID-19 en la posición financiera y resultados de la Compañía es una situación difícil de pronosticar, su extensión en el tiempo y en la industria de turismo y viajes, en general es muy difícil de predecir con exactitud.

De acuerdo con el análisis y criterio de la Administración, lo antes mencionado no afectarán el principio de negocio en marcha, la continuidad de las operaciones de la Compañía, ni el cumplimiento de sus obligaciones. Los accionistas y la administración de la Compañía han tomado acciones comerciales y de operación que le permitirá generar durante el año 2020 suficientes recursos.

Ante lo cual la Administración junto con sus Casa matriz, adoptó las medidas que se detallan a continuación:

- Reducción significativa de los gastos no esenciales de forma paulatina logrando una reducción aproximando del 20% hasta el 2024.
- Ajustes de costos de estructura hasta en un 35% aproximadamente.
- Congelamiento de la contratación de personal y eliminación de incrementos por inflación para los salarios de todo el personal.
- Reducción de sueldos para los miembros del comité, directores y senior managers en un 50% y las gerencias medias hasta en un 25%.
- Reevaluación de teletrabajo para todo el personal, acompañado con la reducción de horas de trabajo.
- Reevaluación de términos de pago y condiciones de todos los contratos significativos de la Compañía
- Adicionalmente se evaluó la reducción de costos asociados a "Gross booking" por la reducción de reprocesamientos de tarjetas de crédito, y así mismo incremento en los costos de atención al cliente.

Con la implementación de las medidas antes mencionadas, se estima una recuperación gradual de las actividades de la Compañía hasta el segundo semestre del 2020, a pesar de las restricciones impuestas de forma preventiva por el gobierno las cuales se estiman sean temporales y no de largo plazo.

DESPEGARECUADOR 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 hasta el segundo semestre del 2020. Este escenario actualmente es considerado improbable, sin embargo, es difícil predecir el resultado final e impacto del COVID-19 en este momento. Se estima que la Compañía no tendrá riesgo, aunque es posible que algunos ratios financieros puedan ser afectados. Solo la materialización de este escenario de cierre continuo de operaciones podría indicar la existencia de una incertidumbre material de que la Compañía no pueda continuar como empresa en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes que resultarían si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

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.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Despegarecuador S.A. están preparados de acuerdo con 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 los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

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.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.10. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 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 alinearlo 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 tendrá 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.

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y 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

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos 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.

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 otras ganancias/(pérdidas) 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

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 otras ganancias/(pérdidas). 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 otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene 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 el "Efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales:** Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan las tarjetas de crédito por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días según acuerdos con cada institución financiera emisora de la tarjeta de crédito. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son obligaciones de cobro por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a compañía relacionadas se reconocen inicialmente a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas a los 180 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

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 las “cuentas por pagar proveedores”, las “cuentas por pagar a compañías relacionadas”, “otras cuentas por pagar” y “pasivo de arrendamiento”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- a) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

- b) Cuentas por pagar compañías relacionadas:** Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por servicios de licencia de marca y backoffice. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas a los 90 días.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Muebles, instalaciones y equipos

Los muebles, instalaciones 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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de muebles, instalaciones y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles, instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de muebles, instalaciones y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	3
Equipos de computación	3 - 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles, instalaciones y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de muebles, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 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).

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (muebles, instalaciones y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Oficinas	Uso de oficinas	5	Julio 2021

El contrato puede contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el siguiente concepto:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés a la que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9.70%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier costo directo inicial

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

La Compañía se encuentra evaluando el cambio de oficinas al culminar el presente contrato de arrendamiento, por lo que la Administración considera nuevas posibilidades de arrendamiento que no se ha considerado en la presente implementación.

2.11 Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido

El cargo por impuesto a la renta del ejercicio incluye el cargo por impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta 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.

a) 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía decidió acogerse al beneficio de exoneración del pago de Impuesto a la renta por considerar que cumple con todos los requisitos determinados en la normativa legal vigente para hacerse acreedora a la exención del 100% del Impuesto y de su anticipo por cinco años contados desde el inicio de sus actividades, esto es el año 2016 (ver Nota 13).

b) 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 serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la Renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se generaron diferencias temporales significativas entre las bases tributarias y financieras.

2.12 Beneficios sociales

a) Corrientes:

DESPEGARECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas 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.
- iv) Bonos: la Compañía constituye una provisión por bonos, destinada al personal directivo a modo de gratificación por el desempeño de éstos.
- v) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, 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 con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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: 4.25%) anual 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 a otros resultados integrales.

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

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de los servicios como agente turístico que se realiza en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Todos los ingresos por comisiones ganadas se basan en el precio especificado en las negociaciones con aerolíneas, neto de devoluciones, rebajas y descuentos provenientes de la gestión de la Compañía como agente. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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.

Los ingresos de la Compañía se origina principalmente por:

- Comisiones ganadas en los servicios de intermediación, incluyendo la reserva de pasajes aéreos, hospedaje en hoteles, alquiler de autos, cruceros y demás productos y servicios turísticos;
- Honorarios (fees) por servicios cobrados a los clientes por el procesamiento de reservas de pasajes aéreos, hospedaje en hoteles, alquiler de autos, cruceros y demás servicios turísticos;
- Comisiones o incentivos otorgados por proveedores en caso que la Compañía cumpla con determinados umbrales en términos de volumen.
- Los ingresos de compañías relacionadas por prestación de servicios por referimiento de clientes.
- Ingresos por publicidad originados por la venta de espacios publicitarios en los sitios web licenciados por la Compañía.

Los ingresos que genera la Compañía se reconocen de la siguiente manera:

- (a) Hoteles y otros servicios o productos turísticos – Prepago: a través de esta modalidad el cliente paga a la Compañía por el producto o servicio turístico en el momento de realizar la reserva. La Compañía genera ingresos a través de la diferencia entre el importe pagado por el cliente y el importe adeudado por la Compañía al proveedor. En estos casos también se puede generar ingresos mediante fees por servicios que la Compañía carga a clientes en el momento de reserva.

La Compañía reconoce el ingreso en caso de reservas no reembolsables cuando el cliente completa el proceso de reserva y paga la misma, ya que la Compañía no asume obligaciones significativas respecto a la post venta del servicio. Adicionalmente, la Compañía reconoce una reserva por cancelaciones basada en la experiencia histórica esto representa un menor ingreso en el periodo que ocurre. Por reservas canceladas por el cliente luego del periodo específico de

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

tiempo, la Compañía podría cargar un fee por cancelación o penalidad similar al importe que el proveedor carga por la cancelación de la reserva.

- (b) Hoteles y otros servicios o productos turísticos - Pago en destino: a través de esta modalidad el cliente realiza su reserva a través del sitio web de www.despegar.com y paga por la misma al momento de utilizar la aplicación web y plataformas. En este caso la Compañía genera ingresos a través de las comisiones acordadas con el proveedor. En estos casos también se puede generar ingresos mediante fees por servicios que la Compañía carga a los clientes en el momento de la reserva. La Compañía reconoce el ingreso al momento que el cliente utiliza el servicio y la Compañía tiene el derecho a cobrar al proveedor la comisión ganada.
- (c) Tickets aéreos: la Compañía facilita a los clientes la posibilidad de reservar tickets aéreos a través del sitio web de Despegar. La Compañía genera ingresos a través de las comisiones acordadas con los operadores aéreos. En estos casos también se puede generar ingresos mediante fees por servicios que la Compañía carga a los clientes en el momento de la reserva.

La Compañía reconoce el ingreso cuando el cliente completa el proceso de reserva y pago, ya que no asume obligaciones significativas respecto a la post venta del servicio o producto. Adicionalmente, la Compañía reconoce una reserva por cancelaciones basada en la experiencia histórica.

- (d) Incentivos: la Compañía recibe pagos por incentivos de ciertos proveedores establecidos de acuerdo a ciertos volúmenes de venta u objetivos de venta alcanzados.

Estos ingresos son reconocidos cuando el importe de los incentivos se encuentra fijo o determinable, lo que en algunos casos coincide con la notificación del respectivo proveedor.

- (e) Ingresos por partes relacionadas: la Sociedad presta a su compañía relacionada del exterior Travel Reservations S.R.L., servicios de referimiento de clientes relacionados con la explotación del negocio internacional de hoteles y ONA.

Los ingresos por servicios intercompañía se reconocen cuando la Sociedad ha prestado los referidos servicios, las sociedades relacionadas han aceptado el mismo y la cobrabilidad del crédito respectivo se encuentra razonablemente asegurada.

2.15 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 9.70%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	115,797
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>115,797</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	115,797
Pasivos de arrendamiento no corriente	-
	<u>115,797</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$115,797
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$115,797

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Muebles, instalaciones y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. Los riesgos de mercado de la Compañía pueden surgir de activos y pasivos que devengan interés, en la medida en que están expuestos a movimientos generales y específicos del mercado.

La Compañía establece los límites que se consideren aceptables para la exposición de estos riesgos, los cuales son monitoreados con regularidad.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador no opera en el ámbito internacional pero lo que nos esta expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

La Compañía no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de instrumentos de capital debido a que no posee inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar no existe exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de capital, ya que la Compañía no posee un portafolio con estas características.

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Por lo cual la Compañía al realizar sus principales operaciones de cobro con tarjetas de crédito se considera que se catalogan en el Grupo 2 y las mismas no representan un riesgo significativo de crédito al cual este expuesto las operaciones financieras.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-". El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
Cuentas por pagar proveedores	1,486,231
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7,280,945
Otras cuentas por pagar	17,667
Pasivo por arrendamiento	76,183
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
Cuentas por pagar proveedores	3,645,420
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,506,046
Otras cuentas por pagar	305,525

(d) Administración de 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 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 a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,486,231	3,645,420
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7,280,945	2,506,046
Otras cuentas por pagar	17,667	305,525
Pasivo por arrendamiento	76,183	-
Menos: Efectivo	<u>(1,836,047)</u>	<u>(965,686)</u>
Deuda neta	7,024,979	5,491,305
Total patrimonio neto	<u>12,744,123</u>	<u>12,162,970</u>
Capital total	<u>14,586,874</u>	<u>11,197,284</u>
Ratio de apalancamiento	50%	49%

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios, de terceros y de sus compañías relacionadas. La variación corresponde principalmente al incremento de las cuentas por pagar a compañías relacionadas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,836,047	-	965,686	-
Cuentas por cobrar comerciales	14,773,645	-	15,259,800	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	<u>2,149,727</u>	<u>-</u>	<u>615,598</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>18,759,419</u>	<u>-</u>	<u>16,841,084</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar proveedores	1,468,231	-	3,545,420	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7,280,945	-	2,506,046	-
Otras cuentas por pagar	17,667	-	305,525	-
Pasivo de arrendamiento	<u>76,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>8,843,026</u>	<u>-</u>	<u>6,356,991</u>	<u>-</u>

DESPEGARECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	-	300
Bancos (1)	1,836,047	965,386
	<u>1,836,047</u>	<u>965,686</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales, con calificación de riesgo AAA.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	14,587,393	14,520,653
Incentivos	90,641	260,588
Comisiones aerolíneas	56,802	181,063
Publicidad	22,374	84,309
Otros	16,435	213,187
	<u>14,773,645</u>	<u>15,259,800</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Vencidas				
1 a 30 días	101,502	1%	1,423,242	9%
31 a 60 días	14,639,333	99%	2,946,068	19%
61 a 120 días	28,330	0%	6,050,272	40%
Mas de 120 días	4,480	0%	4,840,218	32%
Total	<u>14,773,645</u>	<u>100%</u>	<u>15,259,800</u>	<u>100%</u>

DESPEGARECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada (Ver Nota 4.1).

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

(1) El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-	21,429
Reversos /utilizaciones	-	(21,429)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

De acuerdo con la evaluación realizada por la Compañía, se determinó que no existe un deterioro de la cuenta ya que los cobros se hacen en contraprestación de los servicios y no han existido retrasos de acuerdo con lo pactado en el contrato.

DESPEGARECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. MUEBLES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

Descripción	Muebles y enseres	Instalaciones	Equipo de cómputo	Total
Al 1 de enero del 2018				
Costo histórico	24,703	79,552	95,375	199,630
Depreciación acumulada	(2,676)	(17,236)	(14,106)	(34,018)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	<u>22,027</u>	<u>62,316</u>	<u>81,269</u>	<u>165,612</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	-	-	19,170	19,170
Depreciación	(2,470)	(15,911)	(22,019)	(40,400)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>19,557</u>	<u>46,405</u>	<u>78,420</u>	<u>144,382</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo histórico	24,703	79,552	114,545	218,800
Depreciación acumulada	(5,146)	(33,147)	(36,125)	(74,418)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>19,557</u>	<u>46,405</u>	<u>78,420</u>	<u>144,382</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación	(2,470)	(21,545)	(38,120)	(62,135)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>17,087</u>	<u>24,860</u>	<u>40,300</u>	<u>82,247</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo histórico	24,703	79,552	114,545	218,800
Depreciación acumulada	(7,616)	(54,692)	(76,206)	(138,514)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>17,087</u>	<u>24,860</u>	<u>38,339</u>	<u>80,286</u>

9. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Oficinas	69,478
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	76,183

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

DESPEGARECUADOR 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>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Oficinas	46,319
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	9,136

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$48,750.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo para uso de oficina. La Compañía no mantiene arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2019 y no posee contratos de arrendamientos que aún no hayan comenzado.

Los pagos mínimos por arrendamientos operativos vencerán en los siguientes períodos:

	<u>2019</u>
Pagos de arrendamiento 2020	51,187
Pagos de arrendamiento 2021	<u>30,712</u>
	81,900
(Menos) Interés imputado	<u>(5,716)</u>
Total pasivos de arrendamiento	<u><u>76,183</u></u>

La Compañía planea en el corto plazo cambiar sus oficinas y no renovar el contrato de arrendamiento actual, por lo que los pasivos registrados por arrendamientos se consideran de corto plazo.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	64,777	122,735
Amortización	(42,789)	(57,958)
Reversos y ajustes	<u>1,961</u>	<u>-</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>23,949</u></u>	<u><u>64,777</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente por licencias de software cuya amortización se realiza en 3 años.

DESPEGARECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aerolíneas	607,953	655,123
Proveedores Comunes	507,625	2,567,091
Publicidad	259,590	348,432
Hoteles	111,063	74,774
	<u>1,486,231</u>	<u>3,645,420</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cancelaciones clientes por pagar (1)	11,554	303,865
Varios	6,113	1,660
	<u>17,667</u>	<u>305,525</u>

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente al saldo de cuentas por pagar a clientes por concepto de devoluciones realizadas durante el año, confirmado y regularizado en los primeros meses del año 2020.

13. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	95,541	36,315
Crédito tributario Impuesto a la renta del año (1)	2,952,288	1,730,722
Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	12,092	25,963
	<u>3,059,921</u>	<u>1,793,000</u>

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a retenciones de Impuesto a la renta emitidas a la Compañía, al momento se evalúa las mejores alternativas para solicitar la devolución por parte del Servicio de Retas Internas (SRI), considerado que la Compañía se encuentra exonerada del pago de Impuesto a la renta.

La composición como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2017	490,269	490,269
2018	1,240,453	1,240,453
2019	1,221,566	-
	<u>2,952,288</u>	<u>1,730,722</u>

b) **Impuestos por pagar**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	98,486	21,965
Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	78,003	8,476
Impuesto al valor agregado por Pagar	76,353	92,077
Impuesto a la Salida de divisas	7,186	8,254
	<u>260,028</u>	<u>130,772</u>

c) **Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

d) **Exoneración del Impuesto a la Renta**

El artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la Republica.

En el Artículo de Ley No. 24, publicada en Registro Oficial Suplemento 351 de 29 de diciembre de 2010, así como el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión establece en su artículo 24, número 2, incentivos sectoriales, se determina la exoneración del Impuesto a la renta por cinco años en determinados sectores de la economía con el objeto de cambiar la matriz energética del país. Con base a la exoneración del anticipo de Impuesto a la renta, el artículo 41, número 2, tetra b), determina esta exoneración para empresas recién constituidas, por 5 años a partir del inicio de su operación.

La Compañía decidió acogerse a este beneficio por considerar que cumple con todos los requisitos determinados en la normativa legal vigente para hacerse acreedora a la exención del 100% del Impuesto a la renta y de su anticipo por cinco años contados desde el inicio de sus actividades, esto es el año 2016.

e) 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 2018 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.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2019 y 2018 no han superado los montos previstos en las resoluciones mencionadas anteriormente, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia previsto por la Ley de Régimen Tributario.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2019 y 2018 no han superado los montos previstos en las resoluciones mencionadas anteriormente, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia previsto por la Ley de Régimen Tributario.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) Otros asuntos - Reformas Tributarias

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.
- 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 ha evaluado dichas reformas y considera que no existirá impacto directo de los aspectos mencionados anteriormente en sus operaciones.

DESPEGARECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. BENEFICIOS SOCIALES****a) Corrientes**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales son los siguientes:

	<u>Participación laboral</u>		<u>Otros beneficios (1)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	16,037	-	45,994	52,469	62,031	52,469
Incrementos	82,133	16,037	223,577	121,298	305,710	137,335
Pagos	(16,037)	-	(236,994)	(127,772)	(253,031)	(127,772)
Saldos al final	<u>82,133</u>	<u>16,037</u>	<u>32,577</u>	<u>45,995</u>	<u>114,710</u>	<u>62,032</u>

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

b) No corrientes

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

(a) Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	22,386	46,058
Desahucio	7,890	18,097
	<u>30,276</u>	<u>64,155</u>

(b) Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	2.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida Laboral Promedio Remanente	7.27	7.23

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

DESPEGARECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) El movimiento del año fue:

	<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 1de enero	46,058	36,026	18,097	15,616	64,155	51,642
Costo por servicios corrientes	14,230	12,472	5,175	4,809	19,405	17,281
Costo financiero	1,959	1,449	758	619	2,718	2,068
Pérdidas/(ganancias) actuariales ORI	(39,861)	(25)	(16,140)	(249)	(56,002)	(274)
Beneficios pagados	-	-	-	(2,698)	-	(2,698)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(3,864)	-	-	-	(3,864)
Al 31 de diciembre	<u>22,386</u>	<u>46,058</u>	<u>7,890</u>	<u>18,097</u>	<u>30,276</u>	<u>64,155</u>

(d) Los importes reconocidos en las cuentas de resultados 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 por servicios corrientes	14.230	12.472	5.175	4.809	19.405	17.281
Costo financiero	1.959	1.449	758	619	2.717	2.068
Al 31 de diciembre	<u>16.189</u>	<u>13.921</u>	<u>5.933</u>	<u>5.428</u>	<u>22.122</u>	<u>19.349</u>

(e) Los importes reconocidos en otros resultados integrales 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>
Pérdidas/(ganancias) actuariales ORI	(39,862)	(25)	(16,140)	(249)	(56,002)	(274)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(3,864)	-	-	-	(3,864)
	<u>(39,862)</u>	<u>(3,889)</u>	<u>(16,140)</u>	<u>(249)</u>	<u>(56,002)</u>	<u>(4,138)</u>

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

DESPEGARECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,864)	(413)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5%)	-8%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,044	452
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	6%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2,090	477
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	6%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(1,920)	(440)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-9%	-6%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(974)	359
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación -5%)	1,016	(343)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	5%	-4%

15. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con Compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar corrientes				
Despegar.com CORP	Filial	Stock options	9,893	-
DESPEGAR.com USA Inc	Filial	Venta por prestación de servicios	1,781,999	-
Travel Reservation S.R.L (1)	Filial	Prestación de servicios	357,835	615,598
			<u>2,149,727</u>	<u>615,598</u>

DESPEGARECUADOR 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>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar corrientes				
Travel Reservation S.R.L (1)	Filial	Prestación de servicios	7,083,327	2,415,662
Despegar Corp.	Matriz	Prestación de servicios	197,618	90,384
			<u>7,280,945</u>	<u>2,506,046</u>

- (1) Las cuentas por cobrar y por pagar que se mantienen con Travel Reservations S.R.L. corresponden a facturas recibidas por gastos de licencias de marcas, back office, y servicios de la red internacional del servicio turístico.

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas tienen vencimientos a corto plazo y no devengan interés.

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas				
Travel Reservation S.R.L (1)	Prestación de servicios	Comercial	958.569	770.894
			<u>958.569</u>	<u>770.894</u>
Compras				
Travel Reservation S.R.L (2)	Prestación de servicios	Comercial	566.639	350.170
Despegar Corp. (3)	Prestación de servicios	Comercial	78.977	119.679
			<u>645.616</u>	<u>469.849</u>

- (1) Comprende movimientos ventas de servicios de referimiento de clientes.
(2) Comprende movimientos por compra de servicios de marca y "back office".
(3) Comprende movimientos costos asignados.

Remuneración personal clave de la gerencia -

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía pago US\$270,449 (2018:US\$211,003) por concepto de sueldos al personal clave, respectivamente. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. PATRIMONIO

(a) Capital asignado

Al 31 diciembre del 2019, el capital asignado a la Compañía está representado por 11,900,000 acciones de valor nominal US\$1 cada una (2018: 3,400,000), que totalizan US\$11,900,000 (2018: US\$3,400,000), y está constituido por la inversión extranjera realizada por Decolar.com Inc. La referida inversión extranjera se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

La Junta General de Accionistas del 6 de diciembre del 2018, resolvió la capitalización de Aportes para futuras capitalizaciones por US\$8,500,000. La referida disposición fue autorizada por el Registro Mercantil el 14 de Febrero de 2019.

La Junta General de Accionistas del 3 de enero del 2018, resolvió la capitalización de Aportes para futuras capitalizaciones por US\$3,100,000. La referida disposición fue autorizada por el Registro Mercantil el 8 de marzo de 2018.

(b) Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de su Casa matriz y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con otras cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS POR SERVICIOS, NETOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones Turísticas (1)	6,598,479	5,740,443
Incentivos Turísticos (2)	2,691,851	2,833,786
Otros (3)	<u>1,101,845</u>	<u>1,003,612</u>
	10,392,175	9,577,841
Cancelaciones de Servicios Contratados (4)	<u>(361,476)</u>	<u>(793,074)</u>
	<u><u>10,030,699</u></u>	<u><u>8,784,767</u></u>

- (1) El monto total de las reservas procesadas por Despegarecuador S.A. denominado "Gross Booking" correspondiente al ejercicio 2019 fue de US\$114,332,000 (2018: US\$124,542,689), los cuales generan ingresos por comisión para la Compañía por los siguientes conceptos: i) Ingreso/ Fee por

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

el servicio de intermediación y procesamiento que Despegarecuador S.A. lleva a cabo y, ii) Monto de la tarifa correspondiente a los prestadores turísticos y transporte de pasajeros, tales como líneas aéreas, hoteles, cruceros, paquetes, rentadoras de autos, entre otros, dichas ventas generaron un total de comisiones turísticas por US\$6,598,479 (2018: US\$5,740,443) durante el año 2019.

- (2) Corresponde a comisiones ganadas por acuerdos comerciales con proveedores turísticos que por metas de ventas alcanzadas en un periodo de tiempo acordado.
- (3) Comisiones recibidas por alianzas con Bancos, Tarjetas de Crédito y Referencia de clientes.
- (4) Refleja el valor de las transacciones que los clientes cancelaron o modificaron (en menos) luego de su emisión durante el período.

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costos de servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Marketing	-	-	2,288,803	2,288,803
Costos por procesamiento de tarjetas	3,036,221	-	-	3,036,221
Comisiones a agencias afiliadas	1,040,905	-	-	1,040,905
Sueldos, salarios y bonificaciones	-	620,828	-	620,828
Sobre-costo (1)	370,669	-	-	370,669
Otros	34,155	290,694	61,544	386,393
Honorarios por servicios profesionales	-	129,438	-	129,438
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	475,239	-	475,239
Servicios de Back office	340,351	-	-	340,351
Gastos de viaje	-	67,264	-	67,264
Depreciación y amortización	-	104,925	-	104,925
Servicios de call center	98,228	-	-	98,228
Licencias de marca	226,288	-	-	226,288
Cartera incobrable	-	-	43,572	43,572
Servicios básicos	-	65,527	-	65,527
Mantenimiento y reparaciones	-	3,873	1,309	5,182
Seguros	-	18,804	-	18,804
Otros	78,977	65,182	-	144,159
	<u>5,225,794</u>	<u>1,841,774</u>	<u>2,395,228</u>	<u>9,462,796</u>

DESPEGARECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costos de servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Marketing	-	-	2,692,151	2,692,151
Costos por procesamiento de tarjetas	2,601,108	-	-	2,601,108
Comisiones a agencias afiliadas	816,271	-	-	816,271
Sueldos, salarios y bonificaciones	-	441,412	-	441,412
Sobre-costos (1)	550,950	-	-	550,950
Honorarios por servicios profesionales	-	221,332	-	221,332
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	187,635	-	187,635
Servicios de back office	143,443	-	-	143,443
Gastos de viaje	-	105,069	-	105,069
Depreciación y amortización	-	98,358	-	98,358
Servicios de call center	81,682	-	-	81,682
Licencias de marca	80,696	-	-	80,696
Impuestos, tasas y contribuciones	-	20,908	-	20,908
Alquileres	-	55,842	-	55,842
Cartera incobrable	-	-	56,032	56,032
Servicios básicos	-	51,319	-	51,319
Mantenimiento y reparaciones	-	11,600	3,524	15,124
Seguros	-	9,641	-	9,641
Materiales e insumos	-	1,349	-	1,349
Otros	150,756	254,856	37,161	442,773
	<u>4,424,906</u>	<u>1,459,321</u>	<u>2,788,868</u>	<u>8,673,095</u>

- (1) Se clasifica como sobre costo a los valores asumidos por el Grupo Despegar.com generados por cambios en la tarifa principalmente y errores en la operación del negocio o el sitio web.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen los impactos económicos de la situación de crisis descrita en la Nota 1.4, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que dichas circunstancias, no pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros informados, que no se hayan revelado en los mismos. Sin embargo, los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en la Nota 1.4.

Estos hechos posteriores a la fecha de presentación se catalogan como un evento ocurrido después del periodo sobre el que se informa que no implican ajustes.

* * * *