

**EXPERTIA TRAVEL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<b>DICIEMBRE 2018</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>		<b>DICIEMBRE 2018</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	28,036	10,106	Sobregiro Bancario		
Cientes del Exterior			Anticipos de Clientes		
Cientes Nacionales			Tributos por Pagar	21,120	0
Cientes Relacionadas	135,992	92,394	Remuneraciones por Pagar	0	0
Cobranza Dudosa			Cuentas por pagar, comerciales	242,325	65,228
Ctas.Cobrar Personal	142	148	Cuentas por pagar, relacionadas	18,236	1,682
Otras cuentas por cobrar, terceros	2,194		Cuentas por pagar diversas	926	0
Otras cuentas por cobrar, relacionadas	295,928	295,104	Cuentas por pagar diversas, relacionad	557,009	98,190
Pro .Ctas. Cob Dudosa			Ctas.Pagar Bancarias		
Servicios en Proceso			Dividendos por Pagar		
Suministros Diversos			Compensación Tiempo Servicios		
Anticipo Proveedores			<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>839,616</b>	<b>165,100</b>
	<b>462,293</b>	<b>397,752</b>			
			<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Cargas Diferidas	26,610	12,329	Leasing		
Renta 3ra pago a cuenta	19,691	20,488	Ctas.Pagar Diversas		
Saldo A Favor IGV	0	6,566	Cuentas por pagar Accionistas		
Impto. rta. Diferido			<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Seguros pagados adelantado					
Activo No Cte para la Venta					
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>508,594</b>	<b>437,135</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
			Capital	65,192,731	67,630,480
			Capital adicional	0	1,562,257
			Reserva Legal	7,199	7,199
			Resultado Acumulado Ejerc. Ant.	(78,616)	23,023
			* Resultado Ejercicio	(499,393)	(101,639)
			<b>Total Patrimonio</b>	<b>64,621,921</b>	<b>69,121,320</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b>65,461,537</b>	<b>69,286,419</b>
Otras Ctas.Cobrar Largo Plazo					
Inversiones en Valores	64,949,591	68,849,285			
Activo Fijo Neto	3,352				
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>64,952,943</b>	<b>68,849,285</b>			
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b>65,461,537</b>	<b>69,286,419</b>			
<b>Caja Neta</b>	<b>28,036</b>	<b>10,106</b>			
<b>Capital de Trabajo</b>	<b>(331,022)</b>	<b>272,035</b>			

**EXPERTIA TRAVEL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**  
**Despues de participaciones e impuestos**

	<b>DICIEMBRE</b>	<b>%</b>	<b>ACUM</b>	<b>%</b>
	<b>2018</b>		<b>2018</b>	
<b>Vinculadas</b>				
Gerenciamiento	39,447	100%	236,682	100%
<b>Ventas Netas Totales</b>	<b>39,447</b>	<b>100%</b>	<b>236,682</b>	<b>100%</b>
<b>Costo de Ventas</b>				
Personal Gerencia	(29,867)	-76%	(175,861)	-74%
<b>Total Costo de Venta</b>	<b>(29,867)</b>	<b>-76%</b>	<b>(175,861)</b>	<b>-74%</b>
<b>Margen Bruto</b>				
Gerenciamiento	9,580	24%	60,821	26%
<b>Margen Bruto</b>	<b>9,580</b>	<b>24%</b>	<b>60,821</b>	<b>26%</b>
Cargas de Personal	0	0%	(12)	0%
Servicios de Terceros	(8,134)	-21%	(41,214)	-17%
Gastos por Tributos	(30)	0%	(559)	0%
Otros Gastos de Gestión	(3,434)	-9%	(32,032)	-14%
Gastos Financieros	(2,342)	-6%	(18,529)	-8%
Provisiones del Ejercicio	(73)	0%	(585)	0%
<b>Total Gtos Adm. y Ventas</b>	<b>(14,014)</b>	<b>-36%</b>	<b>(92,932)</b>	<b>-39%</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>(4,434)</b>	<b>-11%</b>	<b>(32,111)</b>	<b>-14%</b>
Otros Ingresos de Gestión	0	0%	4	0%
Ingresos por Franquicias	0	0%	0	0%
Ingresos Excepcionales	42,544	108%	340,354	144%
Ingresos Financieros	0	0%	0	0%
Gastos Extraordinarios	(133,161)	-338%	(810,236)	-342%
Pérdida x Activos Valor Razonable	0	0%	0	0%
Diferencia en cambio	57	0%	2,597	1%
<b>Total Ingresos y Gtos Extra.</b>	<b>(90,560)</b>	<b>-230%</b>	<b>(467,282)</b>	<b>-197%</b>
<b>Util. antes partic/impt.rta.</b>	<b>(94,994)</b>	<b>-241%</b>	<b>(499,393)</b>	<b>-211%</b>
Impuesto a la Renta	0	0%	0	0%
<b>Total Particip e Imptos.</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Utilidad neta antes reserva le</b>	<b>(94,994)</b>	<b>-241%</b>	<b>(499,393)</b>	<b>-211%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(4,404)</b>	<b>-11%</b>	<b>(31,548)</b>	<b>-13%</b>