

EXPERTIA TRAVEL S.A.
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Descripción del sector

Expertia Travel S.A. tiene por objeto social dedicarse a la tenencia de acciones en otras sociedades, inversiones en valores mobiliarios de renta fija, instrumentos financieros de corto plazo, transacciones por cuenta propia, así como la percepción de frutos de dichas inversiones. Las subsidiarias de Expertia Travel realizan sus actividades dentro del sector turismo, sobre la base de dos grandes divisiones de negocio:

- a) Turismo Emisivo: Esta unidad de negocio tiene como objeto la promoción y venta de boletos aéreos, paquetes turísticos y otras actividades referentes al turismo adquirido en el país de origen hacia un destino foráneo. Si bien el Turismo Emisivo se relaciona con viajes internacionales, Expertia maneja, como sub-unidad de negocio dentro del turismo emisivo, el desarrollo del turismo interno.

Las empresas operativas que conforman esta unidad de negocio son Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C., Destinos Mundiales S.A.C., Bekton S.A.C., Centro de Agencias Corporativas S.A.C. y American World Travel, Inc.

- b) Turismo Receptivo: Esta unidad de negocio consiste en la venta y operación de servicios a turistas que provienen de países extranjeros. Expertia opera los servicios en el país de destino a través de sus empresas: Condor Travel S.A.C. (Perú); Condor Travel S.A. (Chile), L'Expert Turismo Brasil S.A., y EcuadorSustainableTravel EST S.A.

Adicionalmente, se constituyeron Destinos Mundiales Chile S.P.A; L'Expert Holding Ltda (Brasil) y LatamSustainable Travel LST S.A (Perú). La primera no ha iniciado operaciones al 31 de diciembre del 2019 y las restantes son empresas holding de L'Expert Turismo Brasil S.A y EcuadorSustainableTravel EST S.A, respectivamente.

Estado de Situación Financiera

Activo

El principal activo de la Compañía está constituido por la inversión en acciones representativas del capital social de las empresas anteriormente mencionadas, ascendente a US\$ 64,950 millones, siendo al 31 de diciembre del 2019 las inversiones más significativas la de Condor Travel S.A.C. y Promotora de Turismo Nuevo Mundo, por US\$ 29,456 millones y US\$ 35,393 millones respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 los activos totales ascendieron a US\$ 66,448 millones de los cuales el 97.75% corresponde a inversiones en subsidiarias de las cuales posee influencia significativa.

Pasivo

El pasivo asciende a US\$ 2,328 mil de los cuales el 89.39% corresponde a obligaciones con partes vinculadas de corto plazo y el restante 10.61% corresponde a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Patrimonio

El patrimonio neto al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$ 64,120 millones conformado por:

Capital social: US\$ 65,192 mil

Reserva legal: US\$ 7 mil

Pérdida acumulada: US\$ (1,079) mil

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registra sus resultados como ganancia por el importe de US\$ 5,098,023 de los cuales, US\$ 5.649 millones corresponden a los ingresos por distribución de dividendos con sus subsidiarias, US\$ 462 mil de pérdida operativa, y US\$ 73 mil a gastos financieros.

Sobre la base de lo anterior, cabe mencionar que la compañía brinda servicios de Gerenciamiento a las empresas subsidiarias desde julio 2018 y servicios de consultoría desde setiembre 2018.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registra un Patrimonio por US\$ 64,120 millones, cuya variación respecto al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la pérdida del ejercicio que asciende a US\$ 550,765, cuyo importe es el neto entre el resultado del ejercicio por US\$ 5,098,023 y la distribución de dividendos realizada por US\$ 5.649 millones.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registra un movimiento negativo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por US\$ 6 mil debiéndose la variación respecto al 31 de diciembre de 2018, por un saldo negativo en sus actividades de operación, Así mismo se tiene una variación negativa de US\$ 717 mil en el flujo de operaciones, principalmente por los desembolsos generados por pago de servicios prestados por terceros.