



MEMORIA
ANUAL | 2018

SECCIÓN I:

1. Declaración de Responsabilidad
2. Carta a los Accionistas
3. Datos Generales
4. Entorno Macro-económico

SECCIÓN II:

5. La Holding
 - 5.1 Reseña
 - 5.2 Fortalezas
 - 5.3 Unidades de negocio
 - 5.4 Descripción de las empresas que pertenecen al grupo
6. Organización
 - 6.1 Directorio
 - 6.2 Gerencia
7. Responsabilidad Social y Relación con la Comunidad
 - 7.1 Colaboradores
 - 7.2 Líneas de actuación
 - 7.3 Proyectos Sociales
8. Accionistas
9. Proveedores
10. Clientes

SECCIÓN I.

1. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD.

El presente documento ha sido elaborado en marzo de 2019 y contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Andino Investment Holding S.A.A. durante el año 2018. Sin perjuicio de las responsabilidades que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Carlos Vargas Loret de Mola

Miguel Castillo Espinoza

Gerente General Holding

Gerente Corporativo de Finanzas

San Isidro, Marzo de 2019

2. CARTA A LOS ACCIONISTAS.

Estimados Accionistas,

Me dirijo a ustedes en nombre del Directorio de ANDINO Investment Holding (AIH), para presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros Consolidados correspondientes al año 2018.

Durante el año pasado, la economía nacional se vio afectada y no creció al ritmo esperado, a consecuencia de la delicada situación política que vivió el país. El hecho político más saltante durante el año fue la renuncia del Presidente de la Republica, Pedro Pablo Kuczynski ante la posibilidad de que el congreso declarara su vacancia. Martin Vizcarra, Vice Presidente de la Republica, tomo el mando el 23 de marzo, manteniendo el orden constitucional; sin embargo, el clima político siguió agitado, debido al caso Lava Jato y a la reorganización del Poder Judicial.

Adicional a lo antes señalado, también influyo en el clima de negocios, el proceso electoral y referendo que se llevó a cabo a finales de año. Todo lo cual afectó la ejecución de numerosos proyectos mineros y de infraestructura, necesarios para impulsar el crecimiento y reactivar la economía del país.

A pesar de la incertidumbre que estos hechos generaron en la economía, AIH pudo llevar a cabo su plan de negocios, el cual incluyo la desinversión en Cosmos Agencia Marítima, Neptunia S.A., Tritón Transports y la participación que manteníamos en Terminales Portuarios Euroandinos, de manera Exitosa. Logrando múltiplos de venta por encima del standard del mercado y un precio por encima de los US\$ 250 millones. Así mismo, durante el año 2018 también se canceló de forma adelantada el Bono internacional de US\$ 115 millones, cuyo vencimiento era el 2020. Con esto, el grupo queda con un nivel de deuda muy bajo, ya que la única obligación financiera que tiene el grupo es de US\$ 23 millones.

Haciendo una división por nuestras distintas unidades de negocio, la unidad de negocios Inmobiliarios, en específico Terrano, ha concluido durante el año, con la construcción de la infraestructura del centro logístico aéreo, que será entregado al plazo más breve a SAASA. Dicha empresa operara un centro de carga aérea.

En lo concerniente al Aeropuerto de Chinchero, Sociedad Aeropuertuaria Kuntur Wasi tuvo que cancelar el contrato de concesión durante el mes de febrero de 2018 a consecuencia del incumplimiento del contrato por parte del Estado. Para quienes tuvimos el anhelo de sacar adelante este proyecto fue una decisión difícil, pero el único camino para seguir adelante, luego de más de 3 años de trabajo arduo, profesional y transparentemente en el proyecto, cumpliendo con todas las obligaciones establecidas en el contrato. Asimismo y en el marco de la defensa de nuestros intereses, luego de una etapa de negociaciones con el Estado Peruano en la que no se pudo llegar a un acuerdo, se tomó la decisión de iniciar un Arbitraje de Inversión ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones - CIADI, y esperamos que por el buen desarrollo de nuestro país y en especial

de la región sur, se le conceda al Cusco el derecho de tener un nuevo aeropuerto internacional de primera categoría.

También en la misma línea de negocio, y muy al margen del lamentable hecho del Aeropuerto de Chinchero, nuestra empresa Aeropuertos Andinos del Perú S.A.A. obtuvo buenos resultados al cierre del 2018. Las ventas del concesionario fueron superiores a las ventas del 2017 en 13.7% y alcanzaron los USD 16 millones.

Asimismo, en este mismo año 2018, ALMAFIN incrementó su patrimonio a US\$ 23Millones. Gracias a ello, ahora puede emitir warrants hasta por un monto de US\$69 millones por cliente. En adición, amplió e implementó su depósito en el Callao de 6,000 m2. Con esta ampliación, la empresa cuenta con un total de 8,450 m2 de espacio para almacenamiento de la mercadería de sus clientes.

En la unidad de Servicios Marítimos a razón de las exigencias que demanda el comercio marítimo y las propias actividades portuarias, el grupo AIH, adquirió el total del capital de Nautilus S.A.

Otro hito importante ocurrido en el año 2018 fue el Aumento de Capital de S/. 268´937,392.00 (Doscientos sesenta y ocho millones, novecientos treinta y siete mil trescientos noventa y dos y 00/100 Soles) aprobado por la Junta de Accionistas de la Sociedad con fecha 09 de agosto del 2018, en el cual el capital Social de Andino Investment Holding S.A.A. paso de S/. 134´468,696.00 (Ciento treinta y cuatro millones cuatrocientos sesenta y ocho mil seiscientos noventa y seis y 00/100 Soles) a S/. 403´406,088.00 (Cuatrocientos tres millones cuatrocientos seis mil ochenta y ocho y 00/100 Soles)

Finalmente, y no menos importante fue la Oferta Pública de Adquisiciones - OPA, que realizó nuestra subsidiaria Inversiones Santa Orietta SAC hasta por US\$ 30 millones durante el mes de octubre del 2018. Mediante este instrumento se logró dar liquidez a la acción de la empresa, así como dar la posibilidad a los accionistas que así lo desearan de salir de un paquete de acciones de la empresa.

Por lo expuesto quiero agradecerles por la confianza depositada en esta gestión y asegurarles que nos encontramos preparados para seguir fortaleciendo y desarrollando nuestros proyectos este 2019. Próximamente se dará inicio de un nuevo y fructífero negocio que es el almacén logístico de carga aérea- parte del proyecto Lima Hub, y esperamos que nos acompañen en el proceso.

Wolf Dieter Krefft
Presidente del Directorio AIH.

3. DATOS GENERALES.

Estrategia Corporativa

La estrategia de Andino Investment Holding se centra en invertir en Activos de intercambio modal, logística y servicios marítimos. Entre los activos que mantenemos debe haber sinergias y nuestro objetivo es la creación de valor para nuestros clientes a través de la combinación de servicios e infraestructura que manejamos.

Nosotros invertimos el dinero de los accionistas de la empresa y por ello no tenemos una limitación de tiempo en la cual mantengamos un activo. Nuestro objetivo es duplicar cada 5 años el tamaño de nuestros activos.

Datos generales.

Denominación Social: ANDINO INVESTMENT HOLDING S.A.A.

Sede social: Av. Pardo y Aliaga 675, oficina 402, San Isidro, Lima-Perú.

Teléfono: 315 4200 Fax: 315 4205 Página web: www.andino.com.pe

Constitución: El testimonio de constitución de AIH es de fecha 17 de junio de 2005 y la inscripción en Registros Públicos se hizo efectiva el 11 de julio de 2005.

Capital Social: El capital social de la empresa asciende a 403'406,088 Nuevos Soles.

Estructura de acciones al 31 de diciembre de 2018: el capital social suscrito y pagado, se encuentra representado por 403'406,088 acciones comunes.

Accionista	Número de Acciones	Porcentaje
Inversiones Santa Orietta SAC	97'402,597	24.15%
Sucesion Vargas Nuñez Carlos Roberto	74'278,711	18.41%
Wolf Dieter Krefft Berthold	46'912,870	11.63%
Jan Carsten Matthies Estenssoro	42'783,873	10.61%
Inversiones Odisea	28'580,199	7.08%
VLM Andino S.A.C	21'467,093	5.32%
Otros Accionistas	91'980,745	22.80%
Total	403'406,088	100%

Al 31 de diciembre del 2018, las siguientes subsidiarias son propietarias de acciones de AIH

Inversiones Santa Orietta SAC	97'402,597	24.15%
Inversiones Portuarias S.A.	16'022,110	3.97%

Información relativa al mercado de los valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores:

- Número de Acciones en circulación: 403'406,088
- Valor nominal de la acción: S/. 1.00

Cotizacion de la Accion AIH1

Código ISIN	PEP715001009				
Año	Cotizaciones 2018				
Mes	Apertura	Cierre	Máxima	Mínima	Promedio
	S/	S/	S/	S/	S/
Enero	1.60	1.67	1.67	1.60	1.64
Febrero	1.67	1.80	1.80	1.67	1.75
Marzo	1.80	3.00	3.00	1.80	2.18
Abril	3.00	2.96	3.00	2.85	2.95
Mayo	2.70	2.70	2.75	2.50	2.68
Junio	2.70	2.85	2.90	2.70	2.77

Julio	2.85	2.85	3.00	2.85	2.90
Agosto	2.85	2.80	2.90	2.70	2.82
Setiembre	2.80	1.00	2.90	0.90	2.40
Octubre	1.00	1.02	1.03	0.98	1.01
Noviembre	1.02	1.00	1.03	0.97	1.01
Diciembre	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

Objeto Social y Duración

La Sociedad tiene por Objeto Social dedicarse a inversiones en diferentes campos de la actividad económica. Asimismo, podrá dedicarse a la comercialización, importación, exportación, intermediación, distribución, compra y/o venta de cualquier tipo de bienes. Adicionalmente, podrá prestar servicios de consultoría, asesoría, asistencia técnica, operaciones, puesta en marcha, administración, y/o todo tipo de servicios vinculados al sector de inversiones. Podrá constituir, adquirir, integrar de manera directa o con terceros otras sociedades diferentes, instituciones, fundaciones, corporaciones o asociaciones de cualquier clase o naturaleza en el Perú y en el extranjero. Asimismo, puede efectuar inversiones de capital en cualquier clase de bienes incorporales y similares, entre otros, acciones, bonos y cualquier otra clase de títulos valores.

La duración de la Sociedad es indeterminada.

4. ENTORNO MACROECONÓMICO.

Entorno Internacional

La economía mundial arrancó en crecimiento en el 2018, gracias al repunte de la de la manufactura mundial y el comercio internacional del 2017. Sin embargo, sin embargo, esta aceleración se enfrió básicamente por la guerra comercial entre China y Estados Unidos, lo cual generó un impacto en diversas economías a nivel mundial. A pesar de estas medidas, la economía estadounidense se expandió en el 2018, gracias a recortes de impuestos y un aumento del gasto que estimularon la demanda. La Reserva Federal norteamericana siguió aumentando la tasa de política monetaria y como el crecimiento y las tasas de interés de

Estados Unidos superaron los de otras grandes economías, el dólar de EE.UU. se apreció frente a la mayoría de las monedas en 2018.

Entorno Nacional

El año 2018 ha sido un año atípico en lo político, aun así, cerró con un crecimiento de 3,8%, mayor que el 2,5% registrado en el año 2017. Este crecimiento, aunque no fue el esperado, contabilizó 20 años de evolución positiva. Durante el cuarto trimestre se vivió una aceleración de la economía por encima de 4%, tanto del consumo como de la inversión privadas, lo que hizo que la demanda interna creciera en 4,3%. Se ha considerado que es un crecimiento de mejor calidad que el obtenido en los años anteriores 2016 -2017. Así en el ámbito Macroeconómico se vio una reducción del déficit fiscal la que se espera se siga dando durante el 2019. Asimismo, hacia diciembre de 2018, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) la producción en el sector primario aumento (2.68%), en el sector secundario (9.01%) y en el sector servicios (4.08%), La economía peruana aumentó 4.73% en el mes de diciembre del 2018 sumando 113 meses crecimiento consecutivo.

SECCIÓN II.

5. LA HOLDING.

Reseña

AIH como holding se constituyó como una sociedad anónima cerrada mediante escritura pública de fecha 17 de junio de 2005, bajo la denominación de Andino Inversiones Portuarias S.A.C. Mediante acuerdo de Junta General de Accionistas del 09 de octubre de 2009, se cambió la denominación social a ANDINO Investment Holding S.A.C. Con fecha 02 de mayo de 2011, la Junta General de Accionistas aprobó la adecuación de ANDINO a Sociedad Anónima, con la finalidad de poder emitir acciones y posteriormente, en el año 2013, nos adecuamos a la forma societaria de Sociedad Anónima Abierta.

AIH ingresó a la Bolsa de Valores de Lima en el 2012, en febrero del 2013, realizó su Primera Emisión de Instrumentos de Corto Plazo y en diciembre de ese mismo año emitió bonos en el mercado internacional por US\$ 115 millones el cual fue cancelado al 100% por adelantado.

OPA Inversiones Santa Orietta SAC

Con fecha 21 de setiembre de 2018 Inversiones Santa Orietta S.A.C en su calidad de Ofertante lanzó una Oferta Pública de Adquisiciones - OPA con la finalidad de adquirir un paquete de 97,402,597 (Noventa y siete millones cuatrocientos dos mil quinientos noventa y siete) Acciones comunes representativas del capital social de su accionista Andino

Investment Holding S.A.A., que representan el 24.145% del total de acciones emitidas, cada una con un valor nominal de S/1.00. El procedimiento se hizo en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 11° y el literal b) del artículo 6° del Reglamento de OPA.

La OPA inició su vigencia a las 8:30 horas del día 21 de setiembre de 2018 y concluyó a las 15:00 horas del día 19 de octubre de 2018.

El precio ofrecido por el Ofertante fue de USD 0.308 (Cero y 308/1000 Dólares de los Estados Unidos de América) por cada una de las Acciones a ser adquiridas mediante la OPA.

La OPA formulada por Santa Orietta permitió a los accionistas de Andino Investment Holding S.A.A. transferir en un solo acto y de manera inmediata un paquete importante de sus acciones en la Sociedad, lo cual significaba una oportunidad para realizar un valor líquido para su inversión.

Fortalezas

- **Portafolio inmobiliario estratégico en Perú:** El portafolio de bienes inmuebles de AIH consta de más de 730 mil metros cuadrados y está valorizado en aprox. 250 millones de dólares americanos, debido a la estratégica ubicación y el tamaño de las propiedades inmobiliarias en Callao, AIH mantiene una posición líder en el mercado logístico peruano.
- **Equipo de gestión fuerte y experimentado:** El equipo directivo de AIH está formado por profesionales con experiencia y un amplio conocimiento de las líneas de negocio en las que opera. Las capacidades del equipo de gestión y la comprensión fundamental del negocio, permiten operar eficientemente y gestionar el riesgo de manera efectiva.

Unidades de Negocios

• Servicios Logísticos

A través del negocio de Servicios Logísticos, AIH ofrece a sus clientes todos los servicios necesarios para movilizar carga hacia o desde los puertos y aeropuertos nacionales en los que opera.

Las empresas que se agrupan dentro de esta área de negocios son: Almacenes Financieros S.A. (Almafin), y Servicios Aeroportuarios Andinos S.A. (SAASA).

• Servicios Marítimos

En el área de Servicios Marítimos, el Grupo ANDINO trabaja tanto con las líneas navieras, como con importadores y exportadores; y con empresas del sector minero, petrolero y gasífero. A las navieras, les ofrece servicios de agenciamiento marítimo, operaciones de

carga y descarga, servicios de practicaje y remolque. A los importadores y exportadores servicios de estiba y desestiba y de documentación aduanera. A las empresas de los sectores mineros, petroleros y gasíferos, administración logística de suministros entre otros.

La empresa que conforman esta área de servicios es Nautilus S.A. (Nautilus),

- **Infraestructura e Inmobiliaria**

A través del negocio de Infraestructura, AIH opera instalaciones aeroportuarias públicas a través de contratos de concesión y desarrolla proyectos privados de infraestructura. AIH como socio estratégico, tiene una participación del 50 % en Aeropuertos Andinos del Perú S.A. (AAP) concesionaria de cinco aeropuertos de la región sur del Perú: Arequipa, Ayacucho, Juliaca, Puerto Maldonado y Tacna; con un tráfico mayor a 3 millones de pasajeros al año

Las empresas que pertenecen a esta área son: Aeropuertos Andinos del Perú (AAP) y las empresas inmobiliarias: Inmobiliaria Terrano S.A. (Terrano), Operadora Portuaria S.A. (Oporsa).

Descripción de las empresas que pertenecen al grupo:

- **Nautilus SA**

Con 40 años de experiencia, Nautilus, empresa dedicada a las operaciones portuarias y logísticas, ofrece al cliente un servicio eficiente y confiable, cumpliendo con los más altos estándares de calidad internacional en los procesos administrativos y operativos, contando para ello con las certificaciones ISO 9001, ISO 28000, OHSAS 18001, BASC y FQS.

En el 2018 Nautilus asumió las actividades de Practicaje y Avituallamiento que venía ofreciendo la empresa Triton Maritime Services (Trimser), para sumar sinergias ofreciendo a los clientes un servicio más completo y acorde a las exigencias del comercio internacional marítimo. Por tal motivo, se amplió la descripción de la marca, pasando de "Agentes Marítimos" a "NAUTILIUS, MARITIME SERVICES & SHIP SUPPLIERS".

Asimismo, Nautilus absorbió a Andino Shipping Agency - ASA en una reorganización societaria acordada por sus accionistas, con la finalidad de ampliar su cartera de servicios con mayores eficiencias operativas; así al día de hoy ofrece agenciamiento marítimo para naves mercantes y pesqueras, avituallamiento, almacenamiento y distribución de materiales a nivel nacional, servicio de remolcadores, practicaje, y servicio de Manipuleo y Reconocimiento Físico de la Carga, (Aforos) a terminales portuarios y extraportuarios.

- **Aeropuertos Andinos del Perú S.A.**

Aeropuertos Andinos del Perú (AAP) es el principal operador aeroportuario del sur del país. Cuenta con un contrato de concesión por 25 años con el Estado Peruano, suscrito en enero del 2011, para operar, mantener y remodelar los aeropuertos del sur del país (Arequipa, Ayacucho, Juliaca, Puerto Maldonado y Tacna). Esta concesión es una Asociación Público Privada Cofinanciada.

AAP cuenta con el respaldo y experiencia del grupo Andino Investment Holding S.A.A.

En el año 2018, en toda la red aeroportuaria de AAP se movilizaron 3.4 millones de pasajeros y se realizaron 31,672 operaciones aéreas, conectando las ciudades más importantes del sur del Perú. El crecimiento del tráfico de pasajeros (11.0%), vino acompañado de un crecimiento de 13.7% en los ingresos, así como de mejoras en la infraestructura y los procesos propios de la operación, enfocados en la calidad del servicio y la seguridad aeroportuaria, enmarcados por el Sistema de Gestión de Calidad.

Al finalizar el año 2018, AAP ha invertido desde el inicio de la concesión más de USD62 millones en Obras Obligatorias (rápido impacto y seguridad) y Obras Nuevas. Las Obras Obligatorias representan los compromisos de inversión en el Periodo Inicial de acuerdo con el Contrato de Concesión, los cuales ya fueron ejecutados. Las obras de modernización y ampliación de las terminales aeroportuarias han implicado la remodelación de un total de 16,582 m², y la ampliación y construcción de 4,820 m² adicionales a los originalmente existentes.

En el primer trimestre del 2018, luego de trabajar en conjunto con la Dirección General de Aeronáutica Civil (DGAC), se logró la Certificación del Aeropuerto de Puerto Maldonado, con base a lo establecido en la RAP-139 de Certificación de Aeródromos. Este aeropuerto es el segundo aeropuerto certificado en el Perú (el primero es el aeropuerto de Tacna, también operado por el consorcio AAP, el cual la consiguió en el año 2016).

Adicionalmente, como parte de las mejoras continuas dentro de la empresa, se ratificó en marzo de 2018 la actualización del Sistema de Gestión de Calidad del Aeropuerto Alfredo Rodríguez Ballón de Arequipa, en su versión ISO 9001:2008 a la versión ISO 9001:2015. Para lograr esto se trabajó en afinar procesos claves, se incrementó el seguimiento y medición de las actividades core, y se destinó mayores recursos para mantener el Sistema de Gestión de Calidad en óptimas condiciones.

Como parte del compromiso de mejorar la experiencia de usuario, también se realizaron campañas comerciales más eficientes y mejoras en el servicio brindado en las salas VIP de los aeropuertos de Arequipa, Juliaca y Puerto Maldonado. De igual manera, se trabajó constantemente en generar oportunidades de negocio que eleven el servicio en los aeropuertos.

- **Sociedad Aeroportuaria Kuntur Wasi S.A.**

Kuntur Wasi nace del consorcio formado por dos líderes latinoamericanos en el desarrollo de infraestructura: Socio estratégico A.C.I. Airports International S.a.r.l. de Luxemburgo y ANDINO Investment Holding S.A.A. de Perú. Gracias a la experiencia de ambas corporaciones, el consorcio cuenta con un amplio y sólido conocimiento en la construcción y operación de obras de gran envergadura en múltiples sectores, entre los que destaca el aeroportuario.

Kuntur Wasi obtuvo en el 2014 la buena pro para el diseño, financiamiento, construcción, operación y mantenimiento del futuro Aeropuerto Internacional de Chinchero, el cual estaría ubicado en el distrito de Chinchero, provincia de Urubamba (Cusco). La inversión que requería esta obra era de US\$ 525 millones, sin incluir IGV.

En junio del 2017, tras dos años y medio de arduo trabajo desarrollando la ingeniería y la estructura de financiamiento del proyecto, el estado peruano unilateralmente pretendió cancelar el contrato de concesión” por un supuesto interés nacional”, lo que nos llevó a una etapa de trato directo ante el Sistema de Controversias Internacionales de Inversión (SICRECI). Agotada esta etapa sin resultados favorables de arreglo, y en defensa de los intereses de nuestros accionistas ante el incumplimiento de obligaciones contractuales del Estado Peruano, en el año 2018 Kuntur Wasi resolvió el Contrato e inició un arbitraje en el ámbito internacional, ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones - CIADI a fin que se resuelva la controversia entre la empresa Concesionaria y el Estado Peruano.

Asimismo, y cumpliendo estrictamente lo establecido en el contrato, se procedió a devolver el área entregada en concesión, y entregamos la ingeniería del proyecto y demás bienes de la concesión.

- **Inmobiliaria Terrano S.A.**

Inmobiliaria Terrano (IT) es una empresa constituida en el año 2008, en la cual AIH tiene el 75% del accionariado y el 25% es de propiedad de Inversiones San Karol S.A. La empresa cuenta con un área de 14 hectáreas adyacentes al Aeropuerto Internacional Jorge Chávez, a una corta distancia del puerto del Callao. En ellas se viene implementando un proyecto de desarrollo logístico que incluirá, entre otros, un terminal para carga aérea, así como diversas instalaciones logísticas destinadas a atender a los operadores del sector aéreo y marítimo.

Terminal de Carga Aérea En Junio del 2014 Terrano suscribió con Lima Airport Partners, empresa concesionaria del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez, un contrato para asignarle a IT una vía directa de ingreso y salida para la recepción y almacenamiento de carga aérea. El contrato tiene una vigencia de 17 años, donde los grandes beneficiarios serán los usuarios porque dispondrán en Limahub de un moderno sistema de información

de control de almacenaje, seguimiento y trazabilidad de la carga, instalaciones amplias para la inspección de la carga, estacionamientos para usuarios y clientes.

Durante el año 2018, se ha concluido con la ejecución de las obras para el depósito temporal, el cual cuenta con un área techada de 8,300 m² aproximados entre almacén, cámara de frío y oficinas administrativas y aduanas. Además, contará con 1,100 m² de oficinas modulares para agentes de carga y otros proveedores relacionados al comercio exterior aéreo. El complejo ocupará en total un área aproximada de terreno de 33,000 m² que incluyen áreas para patios de maniobra y estacionamientos y alrededor de 6,000 m² de áreas comunes para el complejo

El inicio de operaciones, a cargo de SAASA, está previsto para el primer trimestre de 2019

- **Operadora Portuaria S.A.**

Oporsa es una empresa que cuenta con un terreno de aproximadamente 60 hectáreas, ubicado en la zona industrial del distrito de Ventanilla, a 14 km al norte del Callao. En el año 2018, Oporsa ha entregado en arrendamiento un área de 200,000 m² a Neptunia S.A. asfaltados para atender la logística de almacenamiento de vehículos. Adicionalmente se entregarán en alquiler durante el 2019 (y por un periodo de 15 años) 60,000 m² adicionales a DPW para sus operaciones Contenedores.

- **Almacenes Financieros S.A.**

ALMAFIN se constituyó en el año 2009 como un Almacén General de Depósito (AGD) autorizado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. La compañía se dedica principalmente a la expedición de Warrants y Certificados de Depósito sobre mercadería almacenada tanto en sus instalaciones como también en los almacenes de los clientes (Almacenes de Campo). Los Warrants y Certificados de Depósito se constituyen en garantías que respaldan los financiamientos de capital de trabajo, de importaciones o de exportaciones que los clientes obtienen tanto de entidades del sistema financiero nacional, como de entidades del exterior y también de empresas no financieras.

Los principales productos sobre los que ALMAFIN constituye Warrants y Certificados de Depósito son harina de pescado, minerales, arroz cáscara, vehículos, café, combustibles e insumos industriales entre otros.

ALMAFIN trabaja activamente con todas las entidades del sistema financiero nacional y con reconocidas entidades financieras del exterior.

Durante el año 2018, el Grupo AIH fortaleció patrimonialmente a ALMAFIN efectuando una capitalización con la cual el patrimonio de la empresa alcanzó los US\$23 millones.

También en el 2018, ALMAFIN amplió el almacén de Ventanilla a 6,000 m² con lo cual se cuenta con áreas de almacenaje de 3,000 m² para mercadería aduanera y de 5,450 m²

para mercadería simple o nacionalizada. La página web operativa de la compañía (en la cual se constituyen los warrants y se generan las liberaciones y prórrogas) se renovó íntegramente en el 2018 habiendo lanzado también la primera app del mercado para firmar las operaciones de warrants desde cualquier teléfono celular (Android o iOS).

Al cierre del 2018, ALMAFIN registró un saldo de mercadería de US\$ 143 millones, superior en 73% al cierre del año 2017. Este incremento se origina principalmente por el aumento en los saldos de mercadería de los clientes recurrentes de la empresa, así como también a la incorporación de un número importante de nuevos clientes durante el año 2018.

La compañía culminó el año 2018 con 50 almacenes de campo activos, permitiendo desarrollar operaciones importantes en gran parte del territorio nacional. Se cerró el año un incremento en las ventas de 55% con respecto a las ventas de la compañía en el año 2017. Se cerró también el año 2018 con una utilidad neta de aproximadamente de 20% sobre las ventas.

- **Servicios Aeroportuarios Andinos S.A.**

Servicios Aeroportuarios Andinos (SAASA) es una empresa que brinda servicios aeroportuarios, de apoyo terrestre en plataforma a las aeronaves (rampa) y almacenamiento de carga y correo aéreo.

En el año 2018, SAASA inicio servicios de atención de aeronaves a la aerolínea Aerolíneas Argentinas en el aeropuerto de Lima y para la aerolínea Andes en el aeropuerto de Cusco, a su vez se mantuvieron los Servicios de Rampa para la Aerolínea Air Majoro y los servicios de equipos de rampa para el área de mantenimiento de Avianca. Asimismo, en provincias se mantuvieron los servicios para la aerolínea Peruvian Airlines en Tacna y los servicios de atención de aeronaves para el operador de FBO - Peruvian Handling en Cusco.

Adicionalmente se realizó la habilitación de la base definitiva de operaciones y mantenimiento para los servicios de rampa, en un área de 3,900m² en el interior del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez.

También en el año 2018 se han mantenido vigentes las certificaciones internacionales: ISAGO (IATA Safety Audit for Ground Operations), ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 y BASC; con el objetivo de garantizar altos estándares de calidad, seguridad y eficiencia en los servicios.

Respecto al terminal de carga, en el 2018 se trabajó en la optimización y mejoras en la definición del equipamiento y procedimientos de cara a iniciar operaciones en el 2019, ofreciendo una solución integral de servicios de Carga y Rampa a las aerolíneas.

6. ORGANIZACIÓN.

Directorio.

- **Wolf Dieter Krefft Berthold – Presidente.**

Tiene grado de Bachiller Alemán con especialidad Administración de Empresas & Comercio Exterior. Diplomado en Transporte Marítimo del Maritime Business School (“Staatliche Handelsschule“, Hamburgo – Alemania). Director de AIH desde 2005. Asimismo, es Director de diversas empresas del sector naviero, de agenciamiento general, marítimo y servicios logísticos.

- **Carlos del Solar Simpson – Vicepresidente.**

Miembro del Directorio y Comités Ejecutivos de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía del Perú, de la Confederación Nacional de Instituciones Empresariales Privadas (CONFIEP) y de la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (COMEXPERU). Ha trabajado los últimos 10 años en Hunt Oil, como Presidente y Gerente General. Actualmente es Consejero Ejecutivo. Trabajó 20 años para Occidental Petroleum ocupando los siguientes cargos: Vicepresidente de Exploración en el Perú, Gerente Regional de Exploraciones para Latinoamérica y el Caribe, Vicepresidente de Exploración en Malasia, Gerente Regional de Operaciones para Latinoamérica y Presidente y Gerente General de la Unidad de Negocios de Venezuela. Entre 1998 y 2001 ha sido Presidente y Gerente General de ARCO para Brasil, Colombia, Perú y Trinidad. Es Geólogo e Ingeniero Geólogo de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos con Maestría en Ciencias de la Universidad de Stanford, California. Graduado en el Programa de Alta Dirección de la Universidad de Piura.

- **Enrique Vargas Loret de Mola – Director.**

Tiene grado de Bachelor of Science en la Universidad de Tampa – Estados Unidos y cursó el Advanced Management Program – Harvard Business School. Actualmente es Gerente General de Cosmos Agencia Marítima S.A.C. y miembro del Directorio de AIH desde 2005.

- **Luis Eduardo Vargas Loret de Mola – Director.**

Director de AIH desde el año 2008. Es Gerente General de la empresa Tritón Trading S.A.. Títulos profesionales: Bachelor of Science - University of Tampa – Estados Unidos. Master in Business Administration – INSEAD.

- **Miguel Aramburú Álvarez-Calderón – Director.**

Miembro del Directorio de Castrovirreyna Compañía Minera S.A., de Corporación Minera Castrovirreyna S.A., de Maestro Perú S.A., de Coronet Metals Inc, Miembro del Comité de Inversión de Enfoca SAFI S.A.C., y del Comité Consultivo de Crosland Técnica S.A. Trabajó 15 años en Hochschild Mining PLC hasta marzo del 2010, siendo su último cargo el de CEO. Hochschild Mining PLC es una empresa minera multinacional listada en la Bolsa de Londres. Participó activamente en el crecimiento y expansión internacional de la empresa, y en el proceso de listado en bolsa. Tiene un MBA del Graduate School of Business de Stanford University (1995). Es Ingeniero Industrial de la Pontificia Universidad Católica del Perú (1987).

- **Jan Carsten Matthies Estenssoro – Director.**

Diplomado en transporte marítimo del Staatliche Handelschule Berliner Tor, Hamburgo. Con más de 20 años de experiencia en sector marítimo y transporte en diferentes países. Director de diversas empresas del sector naviero, de agenciamiento general y servicios logísticos.

Órganos especiales en el interior del Directorio.

Como parte de las políticas de Buen Gobierno Corporativo que ha adoptado la empresa, mediante Acuerdo de fecha 22.11.2011 se conformaron al interior del Directorio dos Comités especiales, los cuales están conformados por cuatro miembros cada uno y presididos por un director independiente. Dichos comités que han venido funcionando hasta el año 2018, a partir del acuerdo de Directorio de fecha 20.08.2018 han quedado fusionados en un solo comité de Auditoría, Ética, Gobierno Corporativo y Compliance.

Los Miembros del Comité de Auditoría, Ética, Gobierno Corporativo y Compliance tiene como principales funciones supervisar los procesos de gestión de riesgos, revisar el plan anual de auditoría así como los informes de auditoría interna, revisar el desempeño de los auditores y revisar los estados financieros, así como revisar las regulaciones de gobierno corporativo de la empresa y desarrollar y monitorear la consistencia de las prácticas de la empresa con el Código de Gobierno Corporativo y el Código de Ética. Finalmente, y añadiendo las funciones de Compliance el Comité tiene la función de asegurar la implementación y monitoreo que asegure el funcionamiento del Sistema de Compliance y cumplimiento de la Ley N° 30424 y su reglamento.

Sus miembros son los siguientes directores de la Sociedad:

- Miguel Aramburú Álvarez Calderón (Presidente)
- Luis Vargas Loret de Mola
- Wolf Dieter Krefft

Como secretario está el Sr. Carlos Vargas Loret de Mola.

Asimismo, el Comité tiene la potestad de invitar a los miembros de la Gerencia que estime conveniente para el desempeño de sus funciones.

Gerencia

A la fecha, la gerencia de ANDINO Investment Holding está conformada por:

- **Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola**

Gerente General.

Carlos Vargas Loret de Mola, economista de la Universidad Pacífico, con estudios en el Harvard Business School, quien viene desempeñando el cargo de Gerente General de Andino desde marzo de 2010.

Fue Gerente General de Neptunia S.A. desde el año 2000 hasta marzo de 2010. Asimismo, ha sido Presidente del Directorio de las empresas Neptunia S.A., Cosmos Agencia Marítima S.A.C., Tritón Transports S.A. y de Terminales Portuarios Euroandinos S.A. – TPE. Actualmente es Presidente del Directorio de Operadora Portuaria S.A., Inmobiliaria Terrano S.A., Multitainer S.A., Tritón Trading S.A., Nautilus S.A., Almafin S.A, Servicios Aeroportuarios Andinos S.A. – SAASA, entre otras.

- **Antonio Marcos Guzmán Barone**

Gerente de Desarrollo de Negocios.

Administrador de Empresas de la Universidad del Pacífico (1994) y MBA de Columbia Business School (2000). Cuenta con curso de actualización gerencial (Advanced Management Program) de Harvard Business School (2009).

Experiencia en banca retail donde trabajó en el Banco Wiese y el BCP, además de trabajos de consultoría en la oficina de Price Waterhouse Coopers en NYC. Antes de ingresar se desempeñó como Chief Financial Officer de Castrovirreyna Compañía Minera.

Trabaja en el Grupo AIH desde el 2005. Comenzó en el Grupo Andino como Chief Financial Officer de Cosmos, para luego ser Chief Development Officer. Desde el 2010 se desempeña como Gerente de Desarrollo de Negocios de AIH.

- **Miguel Castillo Espinoza**

Gerente Corporativo de Administración y Finanzas.

Contador Público por la Universidad Inca Garcilaso de la Vega con especialización en finanzas por la ESAN Lima. Cuenta con cursos de actualización en Gestión Financiera (PAD).

Miguel acumula más de 20 años de experiencia en finanzas corporativas y en el desarrollo de negocios en Perú, especialmente para la logística. Ha ocupado cargos ejecutivos de Gerente General en File Service S.A., Gerente Financiero en Neptunia S.A., y Sociedad Aeroportuaria Kuntur Wasi S.A, así como Director en Triton Transports S.A. Actualmente ocupa el cargo de Director en Aeropuertos Andinos del Perú S.A., Nautilus S.A. y Servicios Aeroportuarios Andinos S.A.

Es CFO en el Grupo AIH desde marzo de 2016.

- **Giuliana Cavassa Castañeda**

Gerente Corporativo Legal y de Asuntos Corporativos

Abogada de la Pontificia Universidad Católica del Perú (1996) y un diplomado en Dirección y Liderazgo por la Universidad Peruana de Ciencias (2007). Tiene amplia experiencia en la asesoría tanto a nivel público como privado, ocupando cargos gerenciales desde el 2007, habiendo sido asesora en los Ministerios de Trabajo y de Producción entre los años 2002 al 2006 y Gerente Legal en Corporación Pesquera Inca S.A.C.-COPEINCA. Desde Noviembre de 2013 ocupa el cargo de Gerente Legal Corporativo en el Grupo AIH.

En abril de 2017, la Sra. Cavassa asumió la Gerencia de Asuntos Corporativos, pasando a dirigir el área conjunta de Legal y de Asuntos Corporativos. Asimismo, es Directora de Aeropuertos Andinos del Perú S.A y Almacenes Financieros S.A. – Almafín.

- **Veronica Linarez Chavez**

Controller de la Holding – Contador General Corporativa

Contadora Pública por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Magister en Finanzas Corporativas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas UPC y Diplomados en Auditoría Tributaria y en NIIFS por la Universidad Ricardo Palma y la Pontificia Universidad Católica del Perú.

Ingresó al Grupo AIH como Auditor Interno Senior en el año 2013, siendo promovida en el año 2017 como Controller Corporativo.

De las principales empresas del Grupo:

- **Enrique Vargas Loret de Mola.**

Gerente General de Servicios Aeroportuarios Andinos S.A.

Ejecutivo, Bachelor of Science en la Universidad de Tampa – Estados Unidos (1991) y cuenta con un curso de actualización gerencial AMP (Advance Management Programa) de Harvard Business School (2006), con experiencia multi-funcional en las áreas de Representación Financiera, Negocios Internacionales, Agenciamiento Marítimo, Planes de Negocios, Marketing Estratégico en Internet conquistando clientes y mercados a través del Comercio Electrónico. De 1991 a mayo de 1995 se desempeñó como Manager of Internacional Business en Manufacturer Bank of Florida – Tampa – Estados Unidos. En junio de 1995 ocupó el cargo de Gerente General de la empresa Cosmos Agencia Marítima S.A.C. y luego en el año 2017 asumió la Gerencia General de Neptunia S.A. hasta mayo del 2018.

- **Mauricio Percy Palao Traverso**

Gerente General de Almacenes Financieros S.A. – Almafín

Administrador de Empresas de la Universidad del Pacífico (1996) y MBA del Hult International Business School of Boston (2005). Curso el Programa de Dirección General (PDG) de la Universidad de Piura en el 2012.

Experiencia en banca y finanzas por más de 20 años, se unió al Grupo AIH en el año 2008, habiéndose desempeñado como Gerente de Administración y Finanzas de Neptunia y Gerente Comercial de Almafín.

- **Gustavo Felipe Romero de la Puente**

Gerente General de Nautilus S.A.

Oficial de Marina de Guerra (R), Graduado de la Escuela Naval del Perú con el título de Bachiller en Ciencias Marítimas. En 1985 obtuvo la especialidad en la Escuela de Calificación del Servicio de Inteligencia Naval. Durante sus años de actividad en la MGP ocupó cargos a bordo de naves de primera Línea, así como en la Comandancia Alfonso Ugarte (Base Naval del Callao) y la Comandancia de Operaciones Navales.

Luego de su retiro de la MGP en 1993, se desempeñó como adjunto a la gerencia de flota de la Compañía Naviera Multimares y en 1994 ocupó el cargo de Gerente de Flota de Petrolera Transoceánica Compañía Naviera. Asume la gerencia general de Nautilus S.A. en el año 1999 hasta la fecha.

- **Raúl Díaz Díaz**

Gerente General de Aeropuertos Andinos del Perú S.A.

Ejecutivo con más de 17 años de experiencia local e internacional en empresas líderes en los sectores de energía, farmacéutico, telecomunicaciones e industrial. Bachiller en Economía por la Universidad del Pacífico, MBA con mención en Finanzas por ESAN y cursos de especialización en finanzas en Chicago Booth. Ocupa el cargo de Gerente General de Aeropuertos Andinos del Perú S.A. desde diciembre del 2018.

7. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y RELACIONES CON LA COMUNIDAD.

En AIH, procuramos desarrollar una gestión empresarial donde todos nuestros grupos de interés sean considerados en la toma de decisiones. Este objetivo es uno de los principios generales de nuestro Código de Ética corporativo y forma parte de la ética organizacional que se trata de incorporar en todas nuestras decisiones.

Colaboradores.

Para ANDINO Investment Holding sus colaboradores son su activo más valioso. Todas aquellas personas que laboran con empeño y dedicación en la corporación, y que a día de hoy superan las 200 personas entre de la Holding y Subsudarias.

En AIH tenemos una pluralidad de colaboradores, que por los diferentes rubros, provincias y sectores que atendemos, nos han llevado a implementar una cultura de adaptación y respeto a la diversidad desde el ángulo cultural, social y económico. Cada grupo de interés conlleva una gama de expectativas muy amplia, las que debemos tomar en cuenta para la definición de nuestras políticas y valores corporativos.

En ANDINO promovemos una cultura corporativa que busca generar sinergias sin por ello descuidar la necesaria individualidad de cada empresa del grupo.

En ese sentido, durante el 2018 nos esforzamos en repotenciar 3 áreas que generarían un impacto directo positivo en nuestros colaboradores, como son:

- Programas de Bienestar – Convenios y beneficios
- Comunicación Interna

- Actividades de voluntariado

En cuanto a Bienestar Social, en el 2018 se han llevado a cabo actividades para favorecer la prevención en temas de salud, generar compromiso con nuestros colaboradores y mejorar los índices de motivación en el trabajo, tales como:

- Programa Club + Beneficios ANDINO, a través del cual nuestros colaboradores acceden a numerosos beneficios sociales, deportivos, escolares, de ocio, viaje, etc. Con ellos, ofrecemos a nuestros colaboradores un beneficio adicional para mejorar el compromiso.
- Celebración de fechas distinguidas: Día de la madre, Día del padre y cumpleaños.

Respecto a Comunicación Interna, se ha puesto mucha atención en mejorar y aumentar los canales que se venían utilizando previamente. En línea con ello, manejamos diferentes herramientas para promover la comunicación entre los colaboradores:

- Redes Sociales activas a nivel corporativo y de las empresas de mayor tamaño.
- Correo y web de comunicación.
- Canal de denuncias de malas prácticas – Línea de ética.

En lo que respecta a la Responsabilidad Social, durante los últimos años diferentes empresas del grupo ANDINO han puesto sus esfuerzos en identificar y actuar frente a las necesidades de sus grupos de interés. En línea con ello, desde que se implementó el área de Responsabilidad Social se ha buscado contribuir con la sociedad a través de proyectos sostenibles, necesarios y que involucren a nuestros colaboradores con nuestros stakeholders.

En línea con ello, además de la inversión en proyectos sociales, educativos, medio ambientales y sanitarios, hemos buscado promover entre nuestros colaboradores la importancia de ser responsables y socialmente conscientes del impacto que generamos en el mundo y de la necesidad de involucrarnos con la realidad de nuestro país.

Esto lo hemos conseguido gracias a las actividades de voluntariado, las cuales a lo largo de esta etapa de implementación del área de RSE han sido numerosas. Estamos orgullosos de contar con unos colaboradores comprometidos con su entorno. Esto se ha visto reflejado en el número de participantes inscritos en las actividades de voluntariado, así como en el interés por formar parte del equipo de voluntarios que sugieren y promueven proyectos.

En el año 2018 Andino Investment Holding se unió a la asociación Juguete Pendiente para enviar a las zonas más afectadas de Puno mantas, ropa, calzado y juguetes nuevos o de segundo uso para adultos y niños, invitando a participar a todos sus colaboradores en esta significativa campaña.

Asimismo, se continuó con la Asociación de Ayuda al Niño Quemado (ANIQUEM), y en asociación con ENTEL sumando esfuerzos entre todos para conservar el medio ambiente, uniéndonos al programa “Reciclemos para transformar”

A través de este programa, nos aseguramos de que todos nuestros residuos eléctricos fueran descontaminados, reaprovechados y eliminados cumpliendo con técnicas ambientales responsables, de acuerdo a un meticuloso proceso y de esa manera los materiales eléctricos que se dejaron de utilizar, fueron depositados en los buzones de reciclaje, de esta manera empezamos a ser parte de la transformación de la sociedad reciclando

- [ANIQUEM](#)

ANIQUEM es una organización sin fines de lucro, cuyo objetivo es facilitar restablecimiento psicológico, emocional y físico de niños que han sufrido algún trauma producto de quemaduras, apoyándolos hasta su restablecimiento total.

En línea con nuestro propósito de fomentar la igualdad de oportunidades y el respeto por el medio ambiente, durante el 2018 ANDINO fue “amigo corporativo” de la asociación, además de formar parte del programa “Reciclar para Ayudar”.

8. ACCIONISTAS.

AIH mantiene una relación constante con sus accionistas difundiendo información, realizando vistas a las principales empresas del grupo y absolviendo cualquier inquietud que tengan sobre los resultados de la empresa. Para ello, AIH cuenta con la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas y la Gerencia de Relación con Inversionistas, a las que se les han encargado estas funciones y que está en permanente contacto con nuestros accionistas.

La información que se proporciona periódicamente conforme a las normas legales es la siguiente:

- Estados Financieros Trimestrales (Intermedios), Individuales (únicamente AIH) y consolidados (empresas del grupo AIH). La periodicidad de envío de estos reportes debidamente aprobados por el directorio se da tras el cierre de marzo, junio, septiembre y diciembre.
- Estados Financieros Auditados Individuales y Consolidados y Memoria Anual, aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas

- Cualquier hecho de la empresa o sus subsidiarias que repercuta en forma considerable en los negocios y/o que sea considerado de interés de los accionistas. A este se le reporta como hecho de importancia.
- Noticias que salgan en los medios, previa validación y/o corrección, cuando aplique.
- Cambios en la gerencia o configuración de Grupo económico, correspondiente por ejemplo a fusiones, adquisiciones, o constitución de nuevas empresas.

9. PROVEEDORES.

Nuestra política con respecto a los proveedores está claramente establecida en nuestro Código de Ética. Ninguna empresa del Grupo AIH contratará a un proveedor que viole las normas legales, incluyendo las laborales, de seguridad y salud ocupacional y las normas medioambientales. En general la empresa se abstendrá de tener relaciones comerciales con proveedores de dudosa reputación. En contraparte, el Grupo guardará especial consideración a aquellos proveedores que compartan los valores expresados en el Código y hayan incorporado la Responsabilidad Social como modelo de gestión.

10. CLIENTES.

De acuerdo con nuestro Código de Ética, practicamos con nuestros clientes una gestión transparente, donde las prácticas ilegales para la obtención de ventajas personales, o comerciales, están terminantemente prohibidas y sujetas a sanciones, en caso aplique, legales.

Asimismo, y siguiendo lo establecido en nuestro Código, nos aseguramos de que exista un ambiente de trabajo que considere con estricto respeto a los derechos humanos, evitando de esta manera que exista algún tipo de discriminación, exclusión, acoso y acto que afecte la dignidad de las personas, asegurando el trato deseado con los clientes. Nuestras empresas cuentan con ejecutivos asignados específicamente a cada cliente, para promover el trato personalizado hacia ellos, atendiendo de forma integral sus solicitudes, dudas y preocupaciones. Nos preocupamos por capacitar a nuestro personal de las áreas comerciales en atención al cliente, para permitimos brindar una óptima atención que los fidelizará con nuestras empresas.