

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A

Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes
al ejercicio terminado
el 31 de diciembre de 2023

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A
BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
ACTIVO NO CORRIENTE		109,060,322.57	0.00	PATRIMONIO NETO		107,294,667.28	5,938.58
Inmovilizado intangible	Nota 5.1	16,031.05	0.00	FONDOS PROPIOS		107,294,667.28	5,938.58
Inversiones en empresas del grupo l/p	Nota 6.1	107,066,788.85	0.00	Capital	Nota 9.1	20,582,313.00	60,000.00
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 6.1	1,830,101.77	0.00	Prima de emisión	Nota 9.1	366,296.00	0.00
Activos por impuesto diferido	Nota 10.4	147,400.90	0.00	Reservas voluntarias		86,774,134.46	0.00
				Resultado de ejercicios anteriores		(54,061.42)	0.00
				Resultado del ejercicio	Nota 3	(374,014.76)	(54,061.42)
ACTIVO CORRIENTE		196,570.10	105,669.59	PASIVO NO CORRIENTE		1,809,954.75	0.00
Inversiones en empresas del grupo c/p	Nota 6.2	82,644.87	0.00	Otras deudas a l/p	Nota 8.1	1,809,954.75	0.00
Otros deudores	Nota 10.1	0.00	10,732.22				
Efectivo	Nota 7	113,925.23	94,937.37	PASIVO CORRIENTE		152,270.64	99,731.01
				Deudas a c/p con empresas de grupo	Nota 8.2	20,101.59	99,731.01
				Acreedores comerc y otras cuentas a pagar	Nota 8.2	132,162.85	0.00
				Deudas con las Administraciones Públicas	Nota 10.1	6.20	0.00
TOTAL ACTIVO		109,256,892.67	105,669.59	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		109,256,892.67	105,669.59

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA DEL EJERCICIO 2023

(En euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Otros gastos de explotación	Nota 11.1	(381,048.34)	(54,061.42)
Otros tributos	Nota 11.1	(49,513.53)	0.00
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(430,561.87)	(54,061.42)
RESULTADO FINANCIERO		(90,853.79)	0.00
Gastos financieros	Nota 11.2	(60,320.49)	0.00
Diferencias de cambio	Nota 11.2	(30,533.30)	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(521,415.66)	(54,061.42)
Impuesto sobre beneficios	Nota 10.5	147,400.90	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO		(374,014.76)	(54,061.42)

1. Actividad de la empresa

Andino Inversiones Global, S.A. (en adelante, la Sociedad) fue constituida bajo la denominación de Andino Investment Holding, S.L. en Madrid por tiempo indefinido de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital el 3 de febrero de 2022, mediante escritura autorizada ante el Notario de Madrid Don Vicente de Prada Guaita, bajo el número 189 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 43090, Folio 100, Hoja M-761490 inscripción 1ª.

EL 25 de noviembre de 2022 la Sociedad fue transformada de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima, con el consecuente aumento de capital, mediante escritura autorizada ante el Notario de Madrid Don Javier de Lucas y Cadenas, con el número 5.978 de protocolo, causando la inscripción 2ª en la hoja de la sociedad en el Registro Mercantil de Madrid.

Con fecha de 8 de marzo de 2023 la Sociedad cambió su denominación por la actual Andino Inversiones Global, S.A. mediante escritura autorizada ante el Notario de Madrid, Don Javier de Lucas y Cadenas con el número 1.156 de protocolo, causando la inscripción 4ª en la hoja de la sociedad en el Registro Mercantil de Madrid..

El objeto social de la empresa, de acuerdo con el artículo 2 de sus estatutos es el desarrollo de las siguientes actividades:

1. Actividad principal: Tenencia, gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en territorio español que desarrollen actividades empresariales en el extranjero. Código CNAE de la actividad principal.- 6420 “actividades de las sociedades holding”.
 2. Realizar inversiones en toda clase de actividades empresariales, inmobiliarias y financieras.
 3. Comercializar, importar, exportar, intermediar, distribuir, comprar y/o vender cualquier tipo de bienes al por mayor.
 4. Prestar servicios de consultoría, asesoría, asistencia técnica, operación, puesta en marcha, administración, gestión, puesta en marcha de negocios y/o todo tipo de servicios vinculados a los diferentes sectores de la economía.
 5. Constituir, adquirir o integrar de manera directa o con terceros, y/o transmitir, de forma directa o con terceros, otras sociedades, fundaciones o asociaciones de cualquier clase o naturaleza en España o en el extranjero.
 6. Realizar y gestionar inversiones de capital en cualquier clase de bienes inmuebles, e instrumentos financieros, incluyendo, entre otros, acciones, bonos, obligaciones, participaciones sociales y cualquier otra clase de títulos valores mobiliarios.
- En ningún caso se entenderán comprendidas en el objeto social aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija cualquier clase de autorización administrativa de la que no disponga la Sociedad.
 - Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma indirecta, mediante la participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo.

La Sociedad podrá desarrollar estas actividades de forma directa o indirectamente, a través de su participación en otras empresas.

La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, en la Calle Jose Ortega y Gasset, número 22-24, 5ª planta.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el Euro.

Las cifras incluidas en las cuentas abreviadas están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas Cuentas Anuales se han formulado por el Órgano de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010 y Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre y por el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero, y sus adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, y de los resultados de la Sociedad habidos durante el correspondiente ejercicio.

Estas Cuentas Anuales, que han sido formuladas por el Órgano de Administración de la Sociedad, se someterán a la aprobación de los Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por los Accionistas el día 22 de julio de 2023, sin modificaciones respecto a las formuladas por parte del Órgano de Administración de la Sociedad.

2.3. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Órgano de Administración ha formulado estas Cuentas Anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas

contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas Cuentas Anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Órgano de Administración de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

1. La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de participaciones en empresas del grupo (nota 4.2).
2. La vida útil de los activos intangibles (nota 4.1).
3. El cálculo de provisiones y contingencias (nota 4.7).
4. La activación y recuperabilidad de los créditos fiscales, así como las provisiones de ganancias fiscales futuras (nota 4.5).

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha obtenido un resultado negativo de 374.014,76 euros y presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 44.299,46 euros al 31 de diciembre de 2023. A su vez en el ejercicio 2022 la Sociedad obtuvo un resultado negativo de 54.061,42 euros y tenía al cierre del ejercicio un fondo de maniobra positivo de 5.938,58 euros

2.5. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance abreviado y de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, además de las cifras del ejercicio 2023 las cifras del ejercicio 2022 que se corresponden con el periodo iniciado el 3 de febrero de 2022 y finalizado el 31 de diciembre de 2022, así como las variaciones correspondientes a dicho periodo.

La aplicación de los criterios contables en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias en la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

La Sociedad no mantiene ningún elemento patrimonial recogido en varias partidas.

2.7. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos con respecto a los aplicados en el ejercicio 2022.

2.8. Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2023 no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022.

3. Aplicación del resultado

La Sociedad obtuvo en el ejercicio 2023 unas pérdidas de 374.014,76 euros. La propuesta del Órgano de Administración de la Sociedad es traspasar dicho importe a la cuenta de “Resultados negativos de ejercicios anteriores”.

La Sociedad obtuvo en el ejercicio 2022 unas pérdidas de 54.061,42 euros, a propuesta del Órgano de Administración de la Sociedad se traspasó dicho importe a la cuenta de “Resultados negativos de ejercicios anteriores”.

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales del ejercicio 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1. *Inmovilizado intangible*

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas. Por su parte, los gastos de mantenimiento del inmovilizado intangible se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

La amortización de los elementos de inmovilizado intangible, que se corresponden con la página web de la Sociedad y su entorno tecnológico asociado, se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de un método de amortización lineal durante su vida útil, estimada por la Sociedad en 10 años.

Una vez realizadas las comprobaciones oportunas, no se ha realizado ninguna corrección valorativa por deterioro en el inmovilizado intangible.

4.2. *Instrumentos financieros*

1. Activos financieros

Clasificación:

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por operaciones comerciales: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y

ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

b) Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría las siguientes inversiones:

- Instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas,
- Instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones,

Se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Valoración inicial:

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. No obstante, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los costes de transacción directamente atribuibles a los activos registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, en el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Las inversiones clasificadas en la categoría b) anterior se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En aquellos casos, en los que la Sociedad haya adquirido las participaciones en empresas del grupo, a través de una fusión, escisión o a través de una aportación no dineraria, si estas le otorgan el control de un negocio, valora la participación siguiendo los criterios establecidos por las normas particulares para las transacciones con partes vinculadas, establecida por el apartado 2 de la NRV 21ª de "Operaciones entre empresas del grupo", en virtud de la cual, las mismas han de ser valoradas por los valores que aportaban las mismas a las cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los criterios establecidos por el Código de Comercio, del grupo o subgrupo mayor en el que se integre la Sociedad adquirida, cuya sociedad dominante sea española. En el caso, de no disponer de unas cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los principios establecidos por el Código de Comercio, en el que la sociedad dominante sea

española, se integran por el valor que aportaban dichas participaciones a las cuentas anuales individuales de la sociedad aportante.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un “test de deterioro” para los activos financieros. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de “factoring” en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

II. Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías de valoración:

- a. Pasivos financieros a coste amortizado: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Los activos y pasivos se presentan separadamente en el balance y únicamente se presentan por su importe neto cuando la sociedad tiene el derecho exigible a compensar los importes reconocidos y, además, tienen la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

4.3. *Efectivo y otros activos líquidos equivalentes*

Este epígrafe del balance de situación incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, con vencimiento inferior a 3 meses, que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.4. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

4.5. Impuestos sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.6. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Sociedad sigue un proceso de cinco pasos:

1. identificación del contrato con un cliente
2. identificación de las obligaciones de rendimiento
3. determinación del precio de la transacción
4. asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución
5. reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

4.7. Provisiones y contingencias

El Órgano de Administración de la Sociedad en la formulación de las Cuentas Anuales diferencia:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos

contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.8. *Transacciones con vinculadas*

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Órgano de Administración de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.9. *Partidas corrientes y no corrientes*

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

4.10. *Aportaciones no dinerarias de un negocio*

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo realizadas durante el ejercicio, se han valorado la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación, según las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas.

5. Inmovilizado material e intangible

5.1. *Inmovilizado intangible*

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación, así como el resumen de las operaciones habidas durante el ejercicio 2023 es el siguiente (en euros):

Coste	Saldo inicial	Entradas	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final
Aplicaciones informáticas	-	16.031,05	-	16.031,05
Amortización Acumulada	-	-	-	-
Total coste	-	16.031,05	-	16.031,05

Este inmovilizado intangible corresponde a la creación de la Sociedad de su propia página web y entorno corporativo. Al cierre del ejercicio 2023 no estaba puesta en funcionamiento por lo que su proceso de amortización lineal comenzará en el ejercicio 2024.

6. Activos financieros

6.1. *Activos financieros a largo plazo*

La información más significativa relacionada con los activos financieros a largo plazo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación (en euros):

	Euros	
	2023	2022
<u>Activo Financiero a coste largo plazo</u>		
Participaciones en empresas del grupo (a)	106.698.456,14	-
<u>Activo Financiero a coste amortizado a largo plazo</u>		
Créditos a partes vinculadas (b)	368.332,71	-
Inversiones financieras a L/P (c)	1.828.849,77	-
Fianza oficina (d)	1.252,00	-
	108.896.890,62	-

- (a) Corresponde a la participación de la Sociedad en el 52,01 % de los fondos propios de Andino Investment Holding Peru S.A. (ver nota 9)
- (b) La Sociedad ha concedido un crédito a la empresa del grupo Servicios Aeroportuarios Andino México S.A. de CV. (ver nota 12.1)
- (c) Este importe corresponde a un depósito de garantía a través de un contrato escrow para hacer frente a las obligaciones derivadas de la oferta pública de adquisición de acciones descrita en la nota 6.1.1. Por tanto, el destino de este importe está restringido a dicha operación.
- (d) Es la fianza depositada al arrendador de la oficina de la Sociedad situada en la Calle Jose Ortega y Gasset, número 22-24, 5ª planta.

6.1.1. *Empresas del grupo, multigrupo y asociadas*

La información más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

Ejercicio 2023

Denominación	% participación		Euros				
	Directa	Indirecta	Capital	Resultado		Resto del patrimonio	Total del patrimonio
				Explotación	Neto		
Andino Investment Holding S.A.A. (*)	52,01%	-	98.415.649	(3.867.347)	(10.944.735)	121.438.599	208.909.513

() Grupo auditado por GT Perú. Información obtenida de los Estados Financieros Consolidados formulados bajo IFRS al cierre del ejercicio 2023. Los saldos del patrimonio neto del subgrupo peruano se han convertido considerando el tipo de cambio de cierre del ejercicio 2023 del euro con respecto a los soles peruanos.*

Euros			
Dividendos recibidos	Valor en libros		
	Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
-	106.698.456,14	-	-

Con fecha 11 de diciembre de 2023, Andino Inversiones Global S.A. ofrece adquirir 11.200.000 (Once Millones Doscientos Mil) acciones comunes con derecho a voto representativas del capital social de Andino Investment Holding S.A.A., cada una con valor nominal de S/ 1.00 (Uno con 00/100 Soles), que representan el 2.776% del total de acciones emitidas y en circulación de esta última sociedad (ver nota 14). En relación con esta operación se ha constituido el depósito descrito en la nota 6.1.c

En el ejercicio 2022 la Sociedad no contaba con inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

6.2. Activos financieros a corto plazo

La información más significativa relacionada con los activos financieros a corto plazo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación (en euros):

<u>Activo Financiero a coste amortizado a corto plazo</u>	Euros	
	2023	2022
Inversiones en empresas del grupo (ver nota 12.1)	82.644,87	-
	82.644,87	-

7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente (en euros):

Clases	Efectivo y otros activos equivalentes	
	2023	2022
Categorías		
Efectivo y otros líquidos equivalentes	113.925,23	94.937,37
Total	113.925,23	94.937,37

La Sociedad cuenta con cuatro cuentas bancarias. Dos en moneda USD y otras dos en moneda EUR.

8. Pasivos Financieros

8.1 Pasivos financieros a largo plazo

La totalidad de pasivos financieros a largo y corto plazo se clasifican dentro de la categoría de pasivos financieros a coste amortizado. En función de la clasificación establecida por el PGC en sus normas de registro y valoración para los pasivos financieros, la Sociedad mantiene los siguientes saldos a largo plazo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 (en euros):

Clases	Instrumentos financieros a corto plazo	
	2023	2022
Categorías		
Deudas a L/P (a) (Punto 11.2)	1.809.954,75	-
Total	1.809.954,75	-

(a) La Sociedad ha recibido un préstamo de Omaha Value Fund Limited por la suma de 2.000.000 USD, con un tipo de interés del 15% y vencimiento máximo de 5 años desde el día de su recepción 20/11/2023 tanto para el importe principal del préstamo como de sus intereses que este hubiera generado. Los gastos financieros devengados han ascendido a 30.920 euros que se encuentran íntegramente pendientes de pago al 31 de diciembre de 2023 (ver nota 8.2).

8.2 Pasivos financieros a corto plazo

En función de la clasificación establecida por el PGC en sus normas de registro y valoración para los pasivos financieros, la Sociedad mantiene los siguientes saldos a corto plazo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 (en euros):

Clases	Instrumentos financieros a corto plazo	
	2023	2022
Categorías		
Deudas a C/P – Intereses (a) (Punto 11.2)	30.920,06	-
Cuenta corriente con empresas	20.101,59	99.731,01
Acreeedores Comerciales y otras cuentas	101.242,79	-
Deudas con las Administraciones Públicas	6,20	-
Total	152.270,64	99.731,01

(a) Intereses devengados por el préstamo recibido de Omaha Value Fund Limited.

9. Fondos propios

Los fondos propios de la Sociedad a 31 de Diciembre de 2023 y de 2022 son los siguientes (en euros):

	2023	2022
Capital social	20.582.313,00	60.000,00
Prima de emisión	366.296,00	-
Reservas	86.774.134,46	-
Resultados de ejercicios anteriores	(54.061,42)	-
Resultado del ejercicio	(374.014,76)	(54.061,42)
Total Fondos propios	107.667.667,28	5.938,58

9.1 Capital Social

El 3 de febrero de 2022 la Sociedad se constituyó con un capital inicial de 3.000,00 euros dividido en 3.000 participaciones sociales, numeradas correlativamente desde la unidad, que son íntegramente suscritas y desembolsadas.

A 25 de noviembre de 2022, tras la decisión de transformar a la Sociedad en Sociedad Anónima, se acuerda la ampliación del capital social de la Sociedad en la cantidad de 57.000 euros mediante una aportación dineraria. Se emiten 57.000 nuevas acciones con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 3.001 a la 60.000 ambas inclusive.

El 8 de marzo de 2023 la Sociedad decide ampliar el capital social de la Sociedad en la cantidad de 169.688 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 169.688 acciones, de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 60.001 a la 229.688 ambas inclusive.

El 19 de mayo de 2023 la Sociedad decide ampliar el capital mediante aportaciones no dinerarias en la cantidad de 19.620.034 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 19.620.034 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 229.689 a la 19.849.722, ambas inclusive.

El 12 de septiembre de 2023 la Sociedad decide ampliar capital mediante aportaciones dinerarias en la cantidad de 679.258,00 euros, mediante la emisión de 679.258 acciones de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 19.849.723 a la 20.528.980, ambas inclusive, con una prima de emisión de 0,5 euros por cada acción. El importe total de la prima de emisión asciende a la cantidad de 339.629,00 euros.

El 3 de noviembre de 2023 la Sociedad decide ampliar el capital social mediante aportaciones dinerarias en la cantidad de 53.333 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 53.333 acciones, de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 20.528.980 a la 20.582.313 ambas inclusive, con una prima de emisión de 0,5 euros por cada acción. El importe total de la prima de emisión asciende a la cantidad de 26.666,50 euros.

En dichas aportaciones no dinerarias se ha valorado la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación, según las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas cuyo importe asciende a 106.698.456,14 euros (ver nota 6.1.1) generándose unas reservas por importe de 86.788.596,00 euros.

Por último, la Sociedad ha registrado 14.462 euros correspondientes a gastos de las ampliaciones de capital contra reservas.

9.2 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

A 31 de diciembre de 2023 no existe reserva legal dotada al no haber registrado resultados positivos la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022.

9.3 Otras aportaciones de socios

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se ha hecho ninguna contribución a la 118 “aportación de socios”.

9.4 Prima de emisión

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo. Según los estatutos de la sociedad, la prima de emisión es de libre disposición.

9.5 Reservas voluntarias

El importe de 86.774.134, euros al 31 de diciembre de 2023 son de libre disposición salvo por los resultados negativos del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

10. Situación Fiscal

10.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

A cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad mantiene los siguientes saldos con las Administraciones Públicas (en euros):

a) Saldos acreedores

	2023	2022
H.P, acreedora por retenciones practicadas	6,20	-
Total	6,20	-

b) Saldos deudores

	2023	2022
H.P, deudora por IVA	-	10.732,22
Total	-	10.732,22

10.2 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos desde su constitución.

El Órgano de Administración de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las Cuentas Anuales adjuntas.

10.3 Bases imponibles negativas

Las bases imponibles negativas que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación podrán ser compensadas con las rentas positivas de los períodos impositivos siguientes. Por tanto, se permite la compensación ilimitada en el tiempo.

El derecho de la Administración para comprobar las bases imponibles negativas pendientes de compensación prescribirá a los diez años a contar desde el día siguiente a aquél en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración correspondiente al período impositivo en que se generó el derecho a su compensación.

10.4 Activos por impuesto diferido

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en euros):

	2023	2022
Activos por Impuesto Diferido	147.400,90	-
Total	147.400,90	-

Los activos por impuesto diferido indicado anteriormente han sido registrados en el Balance de Situación abreviado por considerar los Administradores de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal.

El desglose de las bases imponibles negativas registradas por la Sociedad es el siguiente (en euros):

	Base Imponible	Cuota
Año 2023	535.542,20	133.885,55
Año 2022	54.061,42	13.515,35
Total	589.603,62	147.400,90

10.5 Cálculo de Impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre sociedades durante los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente (en euros):

Ejercicio 2023

	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable después de impuestos		-	(374.014,76)
Créditos por pérdidas a compensar	-	147.400,90	(147.400,90)
Diferencias permanentes	335,00	14.461,54	(14.126,54)
Base imponible (Resultado fiscal)	-	-	(535.542,20)

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha obtenido pérdidas por importe de 374.014,76 euros.

Asimismo, de acuerdo con lo establecido en las Normas de Registro y Valoración del Plan General de Contabilidad, los gastos derivados de la ampliación de capital de la sociedad se registraron directamente contra el patrimonio neto como menores reservas por importe de 14.461,54 euros. A efectos del cálculo del Impuesto sobre Sociedades, se ha realizado un ajuste negativo por dicho importe que aumenta la base imponible.

La sociedad ha practicado un ajuste positivo por importe de 335,00 euros que tienen la consideración de gastos fiscalmente no deducibles a efectos del Impuesto. Por otro lado, se ha efectuado un ajuste positivo de 147.400,90 euros en concepto de Impuesto de Sociedades.

Ejercicio 2022

	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable después de impuestos	-	-	(54.061,42)
Diferencias temporales	-	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-
Base imponible (Resultado fiscal)	-	-	(54.061,42)

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad ha obtenido pérdidas por importe de 54.061,42 euros.

10.6 Acogimiento al régimen de Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros.

La Sociedad ha optado por acogerse al Régimen de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE) previsto en la Ley 27/2014, de 27 de Noviembre del Impuesto sobre Sociedades y en su Reglamento, mediante escrito presentado ante la Administración tributaria el 29 de diciembre de 2022.

11. Ingresos y gastos

11.1 Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe “Otros gastos de explotación” de los ejercicios 2023 y 2022 presenta la siguiente composición (en euros):

	2023	2022
Arrendamientos y cánones	1.291,81	-
Servicios de profesionales independientes	374.942,73	52.810,63
Gastos de administración (a)	2.389,07	924,54
Servicios bancarios	2.089,73	140,00
Otros gastos no deducibles	335,00	186,25
Ajustes negativos en la imp.indirecta	49.513,53	-
Total	430.561,87	54.061,42

(a) Gastos de Registros Mercantiles y notaría

11.2 Resultado financiero

El desglose del resultado financiero de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022 presenta la siguiente composición (en euros):

	2023	2022
Por deudas con empresas de grupo (a)	29.400,43	-
Por deudas con terceros (b)(Punto 8.1,8.2)	30.920,06	-
Diferencias por tipo de cambio	30.533,30	-
Total	90.853,79	-

(a) Intereses correspondientes a un préstamo transitorio concedido por Andino Investment Holding S.A.A. el cual ha sido pagado durante el ejercicio 2023.

(b) Intereses correspondientes al préstamo recibido por Omaha Value Fund Limited .

12. Operaciones con partes vinculadas

12.1 Saldos con partes vinculadas

El importe de los saldos en balance con vinculadas durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Crédito con Servicios Aeroportuarios Andino México S.A. de CV (nota 6.1)	368.332,71	-
Crédito Saasa Global España (nota 6.1)	82.644,87	
Deudas a c/p con AIH	(16.031,05)	
Deudas a c/p con empresas del grupo	(4.070,54)	(99.731,01)
Total	430.875,99	99.731,01

El tipo de interés medio asociado a los créditos y deudas con empresas del Grupo que mantiene la Sociedad es de mercado.

12.2 Operaciones con partes vinculadas

El importe de las operaciones con empresas vinculadas durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Intereses de deuda AIH	29.400,43	-
Total	29.400,43	-

12.3 Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad no ha pagado ninguna cantidad por ningún concepto al Órgano de Administración. Tampoco ha concedido ningún anticipo o crédito ni ha contraído obligación alguna por pensiones y seguros de vida.

Las funciones de alta dirección se llevan a cabo por personal contratado en otra sociedad del grupo, por ello, la Sociedad no tiene suscrito ningún contrato de Alta Dirección con el personal y adicionalmente durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha habido personal en la Sociedad que pueda haber sido incluido como personal de la Alta Dirección atendiendo a la siguiente definición:

- a. Ejercita funciones relativas a los objetivos generales de la Sociedad: Planifica, dirige y controla las actividades de la Sociedad, de forma directa o indirecta, y
- b. Lleva a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, sólo limitadas por los criterios e instrucciones directas del titular/titulares jurídicos de la Sociedad o de los órganos superiores de gobierno y administración que representan a dichos titulares.

12.4 Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores.

A los efectos del artículo 229 de la ley de sociedades de capital, se deja constancia que durante el ejercicio 2023 ni los miembros del Órgano de Administración ni las personas a él vinculadas han ostentado cargo alguno o participación accionarial directa o indirecta en terceras sociedades, en las que pudiera existir conflicto de intereses con la Sociedad.

13. Información sobre medio ambiente y derechos de emisión de gases de efecto invernadero

13.1 Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio 2023, no se ha incurrido en gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente.

Asimismo, no se han producido gastos o riesgos que hayan sido necesario cubrir con previsiones por actuaciones medioambientales, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

13.2 Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Durante el ejercicio 2023 no se ha producido ningún movimiento en partida alguna relacionada con derechos de emisión de gases de efecto invernadero, así como asignación de los mismos.

13.3 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas y Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	45,34	9,19

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas en cada ejercicio.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas “Otros acreedores” del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por “Periodo medio de pago a proveedores” el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

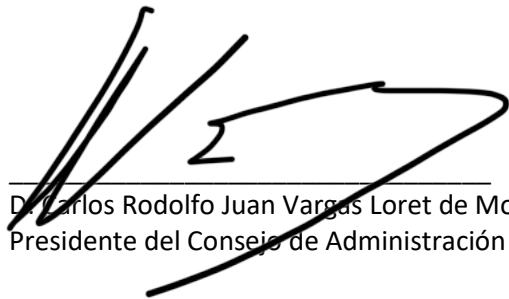
El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2023 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días.

14. Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 11 de enero de 2024, como resultado de la Oferta Pública de Adquisición Voluntaria (la “OPA”) formulada por Andino Inversiones Global, S.A. respecto de las acciones representativas del capital social de Andino Investment Holding S.A.A. (“AIH”), se han adjudicado 2,394,278 acciones comunes de AIH, al precio por acción de USD 0.18 (18/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Reunido el Órgano de administración de la Sociedad, con fecha 29 de abril 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las Cuentas Anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria abreviada.



Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Presidente del Consejo de Administración

D. Ángel García-Cordero Celis
Consejero

D^a Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Consejera

D. Dante-Antonio Albertini Abusada
Consejero

Don Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Consejero

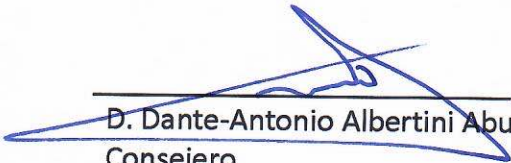
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Reunido el Órgano de administración de la Sociedad, con fecha 29 de abril 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las Cuentas Anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria abreviada.

D. Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Presidente del Consejo de Administración

D. Ángel García-Cordero Celis
Consejero

D^a Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Consejera



D. Dante-Antonio Albertini Abusada
Consejero

Don Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Consejero

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Reunido el Órgano de administración de la Sociedad, con fecha 29 de abril 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las Cuentas Anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria abreviada.

D. Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Presidente del Consejo de Administración



D. Ángel García-Cordero Celis
Consejero

D^a Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Consejera

D. Dante-Antonio Albertini Abusada
Consejero

Don Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Consejero

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Reunido el Órgano de administración de la Sociedad, con fecha 29 de abril 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las Cuentas Anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria abreviada.

D. Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Presidente del Consejo de Administración



D^a Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Consejera

D. Ángel García-Cordero Celis
Consejero

D. Dante-Antonio Albertini Abusada
Consejero

Don Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Consejero

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Reunido el Órgano de administración de la Sociedad, con fecha 29 de abril 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las Cuentas Anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, Balance de situación, Cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria abreviada.

D. Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Presidente del Consejo de Administración

D. Ángel García-Cordero Celis
Consejero

D^a Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Consejera

D. Dante-Antonio Albertini Abusada
Consejero



Don Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Consejero

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A.

Abridged financial statements
for the year ended
31 December 2023

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A.
ABRIDGED BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2023

(In euros)

ASSETS	Notes	2023	2022	LIABILITIES	Notes	2023	2022
NON-CURRENT ASSETS		109,060,322.57	0.00	EQUITY		107,294,667.28	5,938.58
Intangible assets	Note 5.1	16,031.05	0.00	SHAREHOLDER EQUITY		107,294,667.28	5,938.58
Non-current investments in Group companies	Note 6.1	107,066,788.85	0.00	Share capital	Note 9.1	20,582,313.00	60,000.00
Non-current financial investments	Note 6.1	1,830,101.77	0.00	Share premium	Note 9.1	366,296.00	0.00
Deferred tax assets	Note 10.4	147,400.90	0.00	Voluntary reserves		86,774,134.46	0.00
				Prior years' profit/(loss)		(54,061.42)	0.00
				Profit/(Loss) for the year	Note 3	(374,014.76)	(54,061.42)
CURRENT ASSETS		196,570.10	105,669.59	NON-CURRENT LIABILITIES		1,809,954.75	0.00
Current investments in Group companies	Note 6.2	82,644.87	0.00	Other non-current payables	Note 3.1	1,809,954.75	0.00
Other receivables	Note 10.1	0.00	10,732.22				
Cash	Note 7	113,925.23	94,937.37	CURRENT LIABILITIES		152,270.64	99,731.01
				Current payables to Group companies	Note 3.2	20,101.59	99,731.01
				Trade and other payables	Note 3.2	132,162.85	0.00
				Accounts payable to public authorities	Note 10.1	6.20	0.00
TOTAL ASSETS		109,256,892.67	105,669.59	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		109,256,892.67	105,669.59

ANDINO INVERSIONES GLOBAL, S.A.
ABRIDGED INCOME STATEMENT FOR 2023

(In euros)

	Notes	2023	2022
Other operating expenses	Note 11.1	(381,048.34)	(54,061.42)
Other taxes	Note 11.1	(49,513.53)	0.00
PROFIT/(LOSS) FROM OPERATIONS		(430,561.87)	(54,061.42)
FINANCIAL PROFIT/(LOSS)		(90,853.79)	0.00
Finance costs	Note 11.2	(60,320.49)	0.00
Exchange differences	Note 11.2	(30,533.30)	0.00
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX		(521,415.66)	(54,061.42)
Income tax	Note 10.5	147,400.90	0.00
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		(374,014.76)	(54,061.42)

1. Company activities

Andino Inversiones Global, S.A. (“the Company”) was incorporated under the name of Andino Investment Holding, S.L., in accordance with the Spanish Corporate Enterprises Act, for an indefinite period of time in Madrid on 3 February 2022, by means of a deed notarised by Madrid Notary Vicente de Prada Guaita, under number 189 of his protocol and registered with the Mercantile Registry of Madrid in volume 43090, page 100, sheet M-761490, entry 1.

On 25 November 2022, the Company’s legal form was changed from a limited company to a public company, with the subsequent increase in share capital, by means of a deed notarised by Madrid Notary Javier de Lucas y Cadenas, under number 5,978 of his protocol, registered under entry 2 on the Company’s sheet with the Mercantile Registry of Madrid.

On 8 March 2023, the Company changed its name to Andino Inversiones Global, S.A. by means of a deed notarised by Madrid Notary Javier de Lucas y Cadenas, under number 1,156 of his protocol, registered under entry 4 on the Company’s sheet with the Mercantile Registry of Madrid.

The Company’s corporate purpose, as set out in Article 2 of its Articles of Association, is to carry out the following activities:

1. Main activity: the holding, management and administration of securities representing the shareholder equity of companies not resident in Spanish territory that carry out business activities abroad. CNAE code of the main activity: 6420 “Activities of holding companies”.
 2. Investing all manner of business, real estate and financial activities.
 3. Marketing, importing, exporting, brokering, distributing, buying and/or selling any type of goods wholesale.
 4. Providing consultancy, advisory, technical assistance, operating, start-up, administration, management, business start-up and/or all manner of services related to various sectors of the economy.
 5. Incorporating, acquiring or integrating, directly or with third parties, and/or transferring, directly or with third parties, other companies, foundations or associations of any kind or nature in Spain or abroad.
 6. Investing and managing capital investments in all manner of real estate and financial instruments, including shares, bonds, debentures, equity interests and any other type of transferable securities.
- Under no circumstances will the corporate purpose be considered to include activities the performance of which requires any type of administrative authorisation that the Company does not hold.
 - The activities included in the corporate purpose may be performed, in full or in part, indirectly through ownership interest in companies with the same or similar corporate purpose.

The Company may carry out these activities directly or indirectly through its ownership interest in other companies.

The Company's registered office is located at Calle Jose Ortega y Gasset, 22-24, 5ª planta, Madrid.

The Company's functional currency with which it operates is the euro.

The figures included in the abridged financial statements are expressed in euros, unless otherwise indicated.

2. Basis of presentation of the financial statements

2.1. *Regulatory financial reporting framework applicable to the Company*

These financial statements were prepared by the managing body in accordance with the regulatory financial reporting framework applicable to the Company, which consists of:

- a) The Spanish Commercial Code and all other commercial law.
- b) The Spanish National Chart of Accounts enacted by Royal Decree 1514/2007, as amended by Royal Decree 1159/2010, Royal Decree 602/2016, of 2 December, and Royal Decree 1/2021, of 12 January, and its industry adaptations.
- c) The mandatory rules approved by the Spanish Accounting and Audit Institute to implement the Spanish National Chart of Accounts and its supplementary rules.
- d) All other applicable Spanish accounting regulations.

2.2. *Fair presentation*

The accompanying financial statements, which were obtained from the Company's accounting records, are presented in accordance with the regulatory financial reporting framework applicable to the Company and, in particular, with the accounting principles and rules contained therein and, accordingly, present fairly the Company's equity, financial position and results of operations for the year.

These financial statements, which were formally prepared by the Company's managing body, will be submitted for approval by the shareholders, and it is considered that they will be approved without any changes. The financial statements for 2022 were approved by the shareholders on 22 July 2023, without any changes with respect to those authorised for issue by the Company's managing body.

2.3. *Non-obligatory accounting principles applied*

No non-obligatory accounting principles were applied. Also, the managing body formally prepared these financial statements taking into account all the obligatory accounting principles and standards with a significant effect on these financial statements. All obligatory accounting principles were applied.

2.4. Key issues in relation to the measurement and estimation of uncertainty

In preparing the accompanying financial statements, estimates were made by the Company's managing body in order to measure certain of the assets, liabilities, income, expenses and obligations reported.

1. The assessment of possible impairment losses on investments in Group companies (Note 4.2).
2. The useful life of the intangible assets (Note 4.1).
3. The calculation of provisions and contingencies (Note 4.7).
4. The recognition and recoverability of tax assets, and expected future taxable profit (Note 4.5).

In 2023, the Company incurred a loss of EUR 374,014.76 and had a positive working capital of EUR 44,299.46 as at 31 December 2023. In 2022, the Company incurred a loss of EUR 54,061.42 and had a positive working capital of EUR 5,938.58 at the end of the year.

2.5. Comparative information

In accordance with commercial law, for comparison purposes, in addition to the 2023 figures for each item in the abridged balance sheet and abridged income statement, the figures for the period from 3 February 2022 to 31 December 2022, and the changes corresponding to this period are presented.

The accounting principles were uniformly applied in 2023 and 2022, and, therefore, there are no operations or transactions that were recognised in accordance with different accounting principles that may give rise to discrepancies in the interpretation of the comparative figures of both periods.

2.6. Items included under several line items

The Company does not have any assets or liabilities included under several line items.

2.7. Changes in accounting policies

In 2023 there were no significant changes in accounting policies with regard to those applied in 2022.

2.8. Correction of errors

In preparing the abridged financial statements for 2023 no significant errors were detected that would have made it necessary to restate the amounts included in the abridged financial statements for 2022.

3. Allocation of loss

The Company incurred a loss of EUR 374,014.76 in 2023. The Company's managing body proposed that this loss be allocated to "Prior years' losses".

In 2022, the Company incurred a loss of EUR 54,061.42, and this amount was allocated to "Prior years' losses" at the proposal of the Company's managing body.

4. Accounting policies and measurement bases

The principal accounting policies and measurement bases used by the Company in preparing its financial statements for 2023, in accordance with the Spanish National Chart of Accounts, were as follows:

4.1. *Intangible assets*

Intangible assets are recognised at their acquisition cost less any accumulated amortisation and impairment losses. Accordingly, maintenance costs for intangible assets are taken to expenses when they are incurred.

The intangible assets that relate to the Company's website and its associated technological environment are amortised on a systematic basis over their useful life using the straight-line method over their useful life, which is estimated by the Company to be 10 years.

After having carried out the appropriate verifications, no impairment losses were recognised in connection with intangible assets.

4.2. *Financial instruments*

1. Financial assets

Classification:

The financial assets held by the Company are classified in the following categories:

- a) Financial assets at amortised cost: includes financial assets, including those admitted to trading on an organised market, in which the Company holds the investment to collect contractual cash flows, and the contractual terms of the asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

In general, this category includes:

- i) Trade receivables: arising from the sale of goods or provision of services in the ordinary course of business for which collection is deferred, and
 - ii) Non-trade receivables: arising from transactions involving loans or credit facilities granted by the Company with fixed or determinable payments.
- b) Financial assets at cost: this category includes the following investments:
 - Equity instruments of Group companies, jointly controlled entities and associates,
 - Equity instruments whose fair value cannot be reliably determined, and derivatives that have these investments as their underlying asset.

Group companies are considered to be those related to the Company as a result of a relationship of control and associates are companies over which the Company exercises significant influence. Jointly controlled entities include companies over which, by virtue of an agreement, the Company exercises joint control with one or more other venturers.

Initial recognition:

Financial assets are initially recognised, in general, at the fair value of the consideration given, plus any directly attributable transaction costs. However, transaction costs directly attributable to assets recognised at fair value through profit or loss are recognised in the income statement for the year.

In the case of equity investments in Group companies affording control over the subsidiary, the fees paid to legal advisors or other professionals relating to the acquisition of the investment are recognised directly in the income statement.

Subsequent measurement

Financial assets at amortised cost are recognised in accordance with this measurement basis, with accrued interest taken to the income statement using the effective interest method.

Investments classified in category b) above are measured at cost net, where appropriate, of any accumulated impairment losses. These losses are calculated as the difference between the carrying amount of the investments and their recoverable amount. Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and the present value of the future cash flows from the investment. Unless there is better evidence of the recoverable amount of the investments in equity instruments, it is based on the value of the equity of the investee, adjusted by the amount of the unrealised gains existing at the date of measurement, net of the related tax effect. In those cases where the Company has acquired holdings in Group companies through a merger, spin-off or non-monetary contribution, if these holdings give it control of a business, it measures the holding in accordance with the principles established by the specific rules for transactions with related parties, established in section 2 of RMS no. 21 on transactions between Group companies, under which they must be measured at the values they contributed to the consolidated financial statements, prepared in accordance with the principles established by the Spanish Commercial Code, of the group or major subgroup that the acquired company forms part of and whose parent company is Spanish. If the Company does not have consolidated financial statements, prepared in accordance with the principles established by the Spanish Commercial Code, where the parent company is Spanish, they are included at the value contributed by these holdings to the separate financial statements of the contributing company.

Impairment

At least at each reporting date the Company tests financial assets for impairment. Objective evidence of impairment is considered to exist when the recoverable amount of the financial asset is lower than its carrying amount.

The Company derecognises a financial asset when it expires or when the rights to the cash flows from the financial asset have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset have been transferred, such as in the case of firm asset sales, factoring of trade receivables in which the Company does not retain any credit or interest rate risk, or the securitisation of financial assets in which the transferor does not retain any subordinated debt, provide any kind of guarantee or assume any other kind of risk.

However, the Company does not derecognise financial assets, and recognises a financial liability for an amount equal to the consideration received in transfers of financial assets in which substantially all the risks and rewards of ownership are retained, such as in the case of note and bill discounting, with-recourse factoring, sales of financial assets subject to an agreement to buy them back at a fixed price or at the selling price plus a lender's return and the securitisation of financial assets in which the transferor retains a subordinated interest or any other kind of guarantee that absorbs substantially all the expected losses.

II. Financial liabilities

The financial liabilities assumed or incurred by the Company are classified in the following categories:

- a. Financial liabilities at amortised cost: these include accounts payable by the Company that have arisen from the purchase of goods or services in the normal course of the Company's business or those that, not having commercial substance and not considered derivative instruments, arise from transactions involving loans or credit facilities received by the Company.

These liabilities are initially recognised at the fair value of the consideration received, adjusted by the directly attributable transaction costs. These liabilities are subsequently measured at amortised cost.

Assets and liabilities are presented separately on the balance sheet and their net amount is only presented if the Company has a legally enforceable right to offset the amounts recognised and also intends either to settle the amounts on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

The Company derecognises financial liabilities when the obligations giving rise to them cease to exist.

4.3. *Cash and cash equivalents*

This heading of the balance sheet includes cash, demand deposits and other highly liquid short-term investments, maturing in less than three months, that can be readily convertible into cash and are not subject to a risk of changes in value.

4.4. *Foreign currency transactions*

The Company's functional currency is the euro. Therefore, transactions in currencies other than the euro are considered to be foreign currency transactions and are recognised by applying the exchange rates prevailing at the date of the transaction.

4.5. *Income tax*

Tax expense (tax income) comprises current tax expense (current tax income) and deferred tax expense (deferred tax income).

The current income tax expense is the amount payable by the Company as a result of income tax settlements for a given year. Tax credits and other tax benefits, excluding tax withholdings and

prepayments, and tax loss carryforwards from prior years effectively offset in the current year reduce the current income tax expense.

The deferred tax expense or income relates to the recognition and derecognition of deferred tax assets and liabilities. These include temporary differences measured at the amount expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amounts of assets and liabilities and their tax bases, and tax loss and tax credit carryforwards. These amounts are measured at the tax rates that are expected to apply in the period when the asset is realised or the liability is settled.

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences, except for those arising from the initial recognition of goodwill or of other assets and liabilities in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit (loss) nor taxable profit (tax loss), and except for those associated with investments in subsidiaries, associates and joint ventures in which the Company is able to control the timing of the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is considered probable that the Company will have taxable profits in the future against which the deferred tax assets can be utilised.

Deferred tax assets and liabilities arising from transactions charged or credited directly to equity are also recognised in equity.

The deferred tax assets recognised are reassessed at the end of each reporting period and the appropriate adjustments are made to the extent that there are doubts as to their future recoverability. Also, unrecognised deferred tax assets are reassessed at the end of each reporting period and are recognised to the extent that it has become probable that they will be recovered through future taxable profits.

4.6. Revenue and expenses

Revenue and expenses are recognised on an accrual basis, i.e., when the actual flow of the related goods and services occurs, regardless of when the resulting monetary or financial flow arises. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, net of discounts and taxes.

To determine whether revenue should be recognised, the Company follows a five-step process:

1. Identify the contract with the customer
2. Identify the performance obligations
3. Determine the transaction price
4. Allocate the transaction price to performance obligations
5. Recognise revenue when the performance obligations are satisfied

Revenue from sales is recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods sold have been transferred to the buyer, and the Company retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold.

Revenue from the rendering of services is recognised by reference to the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period, provided the outcome of the transaction can be estimated reliably.

Interest income from financial assets is recognised using the effective interest method and dividend income is recognised when the shareholder's right to receive payment has been established. In any case, interest and dividends from financial assets accrued after the date of acquisition are recognised as income in the income statement.

Dividend income is recognised as income in the abridged income statement when the right to receive payment is established. However, if the dividends distributed are generated from profits earned prior to the acquisition date, they are not recognised as income, but rather reduce the carrying amount of the investment.

4.7. Provisions and contingencies

When preparing the financial statements, the Company's managing body made a distinction between:

- a) Provisions: credit balances covering present obligations arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow of resources, but that are uncertain as to their amount and/or timing.
- b) Contingent liabilities: possible obligations that arise from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more future events not wholly within the Company's control.

The financial statements include all the provisions with regard to which it is considered that it is more likely than not that the obligation will have to be settled. Contingent liabilities are not recognised in the financial statements, but rather are disclosed, unless the possibility of an outflow in settlement is considered to be remote.

Provisions are measured at the present value of the best possible estimate of the amount required to settle or transfer the obligation, taking into account the information available on the event and its consequences. Where discounting is used, adjustments made to provisions are recognised as a finance cost on an accrual basis.

The compensation to be received from a third party on settlement of the obligation is recognised as an asset, provided there are no doubts that the reimbursement will take place, unless there is a legal relationship whereby a portion of the risk has been externalised as a result of which the Company is not liable; in this situation, the compensation will be taken into account for the purpose of estimating the amount of the related provision that should be recognised.

4.8. Related party transactions

The Company performs all its transactions with related parties on an arm's length basis. Also, the transfer prices are adequately supported and, therefore, the Company's managing body considers that there are no material risks in this connection that might give rise to significant liabilities in the future.

4.9. Current and non-current items

Current assets are assets associated with the Company's normal operating cycle, which in general is considered to be one year; other assets that are expected to mature, be disposed of or be realised within twelve months from the end of the reporting period; financial assets held for trading, except for financial derivatives that will be settled in a period exceeding one year; and cash and cash equivalents. Assets that do not meet these requirements are classified as non-current assets.

Similarly, current liabilities are liabilities associated with the normal operating cycle; financial liabilities held for trading, except for financial derivatives that will be settled in a period exceeding one year; and, in general, all obligations that will mature or be extinguished at short term. All other liabilities are classified as non-current liabilities.

4.10. Non-monetary contributions of a business

For non-monetary contributions to a Group company made during the year, the investment was measured at the carrying amount of the assets provided in the consolidated financial statements at the transaction date, in accordance with the rules for the preparation of consolidated financial statements.

5. Property, plant and equipment and intangible assets

5.1. Intangible assets

The breakdown of this heading in the balance sheet and a summary of the transactions performed in 2023 is as follows (in euros):

Cost	Beginning balance	Additions	Disposals or reductions	Ending balance
Computer software	-	16,031.05	-	16,031.05
Accumulated amortisation	-	-	-	-
Total cost	-	16,031.05	-	16,031.05

This intangible asset relates to the creation of the Company's own website and corporate environment. As it was not yet operational at the end of 2023, the amortisation on a straight-line basis will begin in 2024.

6. Financial assets

6.1. *Non-current financial assets*

The most significant information relating to non-current financial assets at 2023 and 2022 year-end is shown below (in euros):

	Euros	
	2023	2022
<u>Non-current financial assets at cost</u>		
Investments in Group companies (a)	106,698,456.14	-
<u>Non-current financial assets at amortised cost</u>		
Loans to related parties (b)	368,332.71	-
Non-current financial investments (c)	1,828,849.77	-
Office security deposit (d)	1,252.00	-
	108,896,890.62	-

- (a) This relates to the 52.01% interest held by the Company in the shareholder equity of Andino Investment Holding Peru, S.A. (see Note 9)
- (b) The Company granted a loan to the Group company Servicios Aeroportuarios Andino México, S.A. de CV. (see Note 12.1)
- (c) This amount relates to a guarantee deposit through an escrow agreement to meet the obligations arising from the takeover bid described in Note 6.1.1. The use of this amount is therefore restricted to this transaction.
- (d) This is the security deposit provided to the lessor for the Company's office located at Calle Jose Ortega y Gasset, 22-24, 5ª planta.

6.1.1. *Group companies, jointly controlled entities and associates*

The most significant information in relation to Group companies, jointly controlled entities and associates at 2023 and 2022 year-end is as follows:

2023

Company name	% of ownership		Euros				
	Direct	Indirect	Share capital	Profit/(Loss)		Other equity items	Total equity
				Operating	Net		
Andino Investment Holding S.A.A. (*)	52.01%	-	98,415,649	(3,867,347)	(10,944,735)	121,438,599	208,909,513

(*) Group audited by GT Peru. Information obtained from the consolidated financial statements prepared in accordance with IFRSs at 2023 year-end. The Peruvian subgroup's equity balances were translated taking into consideration the exchange rate of the euro against the Peruvian sol at 2023 year-end.

Euros			
Dividends received	Carrying amount		
	Cost	Impairment loss recognised in the year	Accumulated impairment losses
-	106,698,456.14	-	-

On 11 December 2023, Andino Inversiones Global, S.A. offered to acquire 11,200,000 (eleven million two hundred thousand) common shares with voting rights, representing the share capital of Andino Investment Holding, S.A.A., each with a par value of PEN 1.00 (one and 00/100 Peruvian soles), representing 2.776% of this company's total outstanding shares issued (see Note 14). The deposit described in Note 6.1(c) was arranged in relation to this transaction.

In 2022, the Company did not have any investments in Group companies, jointly controlled entities or associates.

6.2. Current financial assets

The most significant information relating to current financial assets at 2023 and 2022 year-end is shown below (in euros):

Current financial assets at amortised cost	Euros	
	2023	2022
Investments in Group companies (Note 12.1)	82,644.87	-
	82,644.87	-

7. Cash and cash equivalents

The detail of this heading at 2023 and 2022 year-end is as follows (in euros):

Class	Cash and cash equivalents	
	2023	2022
Category		
Cash and cash equivalents	113,925.23	94,937.37
Total	113,925.23	94,937.37

The Company has four bank accounts, of which two are in US dollars and two are in euros.

8. Financial liabilities

8.1 *Non-current financial liabilities*

All non-current and current financial liabilities are classified as financial liabilities at amortised cost. In accordance with the classification criteria for financial liabilities established by the Spanish National Chart of Accounts in its accounting policies and measurement bases, the Company held the following non-current balances at the end of 2023 and 2022 (in euros):

Class	Current financial instruments	
	2023	2022
Category		
Non-current payables (a) (Note 11.2)	1,809,954.75	-
Total	1,809,954.75	-

- (a) The Company received a loan from Omaha Value Fund Limited for a total of USD 2,000,000, which accrues interest at a rate of 15% and matures in a maximum of 5 years from the date on which it was received on 20/11/2023 both with regard to the principal of the loan and any interest accrued. The finance costs incurred amounted to EUR 30,920, which were payable in full at 31 December 2023 (see Note 8.2).

8.2 *Current financial liabilities*

In accordance with the classification criteria for financial liabilities established by the Spanish National Chart of Accounts in its accounting policies and measurement bases, the Company held the following current balances at the end of 2023 and 2022 (in euros):

Class	Current financial instruments	
	2023	2022
Category		
Current payables - Interest (a) (Note 11.2)	30,920.06	-
Current account with companies	20,101.59	99,731.01
Trade and other payables	101,242.79	-
Accounts payable to public authorities	6.20	-
Total	152,270.64	99,731.01

- (a) Interest accrued on the loan received from Omaha Value Fund Limited.

9. Shareholder equity

The Company's shareholder equity at 31 December 2023 and 2022 was as follows (in euros):

	2023	2022
Share capital	20,582,313.00	60,000.00
Share premium	366,296.00	-
Reserves	86,774,134.46	-
Prior years' profit/(loss)	(54,061.42)	-
Profit/(Loss) for the year	(374,014.76)	(54,061.42)
Total shareholder equity	107,667,667.28	5,938.58

9.1 *Share capital*

On 3 February 2022, the Company was incorporated with an initial share capital of EUR 3,000.00, divided into 3,000 shares, numbered sequentially from one, which are fully subscribed and paid up.

On 25 November 2022, following the decision to change the Company's legal form to a public company, it was agreed to increase the Company's share capital by EUR 57,000 through a monetary contribution. A total of 57,000 new shares were issued with a par value of one euro each, numbered sequentially from 3,001 to 60,000, both inclusive.

On 8 March 2023, the Company decided to increase its share capital by EUR 169,688 through the issue of 169,688 shares, with a par value of one euro each, numbered sequentially from 60,001 to 229,688, both inclusive.

On 19 May 2023, the Company decided to increase share capital through non-monetary contributions in the amount of EUR 19,620,034 through the issue of 19,620,034 shares, with a par value of one euro each, numbered sequentially from 229,689 to 19,849,722, both inclusive.

On 12 September 2023, the Company decided to increase share capital through monetary contributions in the amount of EUR 679,258.00 through the issue of 679,258 shares, with a par value of one euro each, numbered sequentially from 19,849,723 to 20,528,980, both inclusive, and with a share premium of EUR 0.5 per share. The share premium amounts to a total of EUR 339,629.00.

On 3 November 2023, the Company decided to increase share capital through monetary contributions in the amount of EUR 53,333 through the issue of 53,333 shares, with a par value of one euro each, numbered sequentially from 20,528,980 to 20,582,313, both inclusive, and with a share premium of EUR 0.5 per share. The share premium amounts to a total of EUR 26,666.50.

With regard to these non-monetary contributions, the investment was measured at the carrying amount of the assets provided in the consolidated financial statements at the transaction date, in accordance with the rules for the preparation of consolidated financial statements, in the amount of EUR 106,698,456.14 (see Note 6.1.1), generating reserves of EUR 86,788,596.

Lastly, the Company recognised EUR 14,462 relating to capital increase expenses against reserves.

9.2 Legal reserve

Under the Spanish Corporate Enterprises Act, 10% of a company's net profit for each year must be transferred to the legal reserve until the balance of this reserve reaches at least 20% of the share capital. The legal reserve can be used to increase capital provided that the remaining reserve balance does not fall below 10% of the increased share capital amount. Otherwise, until the legal reserve exceeds 20% of share capital, it can only be used to offset losses, provided that sufficient other reserves are not available for this purpose.

At 31 December 2023, no amounts had been allocated to the legal reserve since the Company did not generate any profit 2023 or 2022.

9.3 Other shareholder contributions

At 31 December 2023 and 2022, no contributions were made to account 118 "Shareholder contributions".

9.4 Share premium

The consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act expressly permits the use of the share premium account balance to increase capital and does not establish any specific restrictions as to its use. In accordance with the Company's Articles of Association, the share premium is unrestricted.

9.5 Voluntary reserves

As at 31 December 2023, EUR 86,774,134 is unrestricted except for the losses for the year ended 31 December 2023.

10. Tax matters

10.1 Current tax receivables and payables

At 2023 and 2022 year-end, the Company's tax receivables and tax payables were as follows (in euros):

a) Tax payables

	2023	2022
Tax withholdings payable	6.20	-
Total	6.20	-

b) Tax receivables

	2023	2022
VAT refundable	-	10,732.22
Total	-	10,732.22

10.2 Years open for review and tax audits

Under current legislation, taxes cannot be deemed to have been definitively settled until the tax returns filed have been reviewed by the tax authorities or until the four-year statute-of-limitations period has expired. The Company has all taxes since its incorporation open for review.

The Company's managing body considers that the tax returns for the above taxes have been filed correctly and, therefore, even in the event of discrepancies in the interpretation of current tax law in relation to the tax treatment afforded to certain transactions, any resulting liabilities that might arise would not have a material effect on the accompanying financial statements.

10.3 Tax losses

Tax losses that have been assessed or self-assessed may be offset against profits in subsequent tax periods. Therefore, there is no limit as to when these tax losses can be offset.

The right of the tax authorities to verify the tax loss carryforwards will become statute barred after ten years from the day on which the period established for filing the tax return relating to the tax period that gave rise to the right to offset the tax loss ends.

10.4 Deferred tax assets

The detail of this heading at the end of 2023 and 2022 is as follows (in euros):

	2023	2022
Deferred tax assets	147,400.90	-
Total	147,400.90	-

The deferred tax assets indicated above were recognised in the abridged balance sheet because the Company's directors considered that, based on their best estimate of the Company's future earnings, including certain tax planning measures, it is probable that these assets will be recovered.

The breakdown of the tax losses recognised by the Company is as follows (in euros):

	Tax loss	Tax charge
2023	535,542.20	133,885.55
2022	54,061.42	13,515.35
Total	589,603.62	147,400.90

10.5 Calculation of income tax

The reconciliation of the accounting loss to the tax loss for income tax purposes in 2023 and 2022 is as follows (in euros):

2023

	Increases	Decreases	Total
Accounting loss after tax			(374,014.76)
Tax loss carryforwards		147,400.90	(147,400.90)
Permanent differences	335.00	14,461.54	(14,126.54)
Tax loss			(535,542.20)

At 31 December 2023, the Company had incurred a loss of EUR 374,014.76.

Likewise, in accordance with that set out in the accounting policies and measurement bases of the Spanish National Chart of Accounts, the expenses arising from the Company's capital increase were recognised directly in equity as a reduction in reserves of EUR 14,461.54. For income tax purposes, a negative adjustment was made for this amount, which increased the tax loss.

The Company made a positive adjustment of EUR 335.00 in relation to expenses that were not tax deductible. Furthermore, a positive adjustment of EUR 147,400.90 was made in relation to income tax.

2022

	Increases	Decreases	Total
Accounting loss after tax			(54,061.42)
Temporary differences			
Permanent differences			
Tax loss			(54,061.42)

At 31 December 2022, the Company had incurred a loss of EUR 54,061.42.

10.6 Application of the tax regime for foreign securities holding companies

The Company opted to apply the tax regime for foreign securities holding companies provided for in Law 27/2014, of 27 November, on Corporation Tax and its regulations, by means of a document filed with the tax authorities on 29 December 2022.

11. Revenue and expenses

11.1 *Other operating expenses*

The breakdown of “Other operating expenses” in 2023 and 2022 is as follows (in euros):

	2023	2022
Rent and royalties	1,291.81	-
Independent professional services	374,942.73	52,810.63
Administrative expenses (a)	2,389.07	924.54
Banking services	2,089.73	140.00
Other non-deductible expenses	335.00	186.25
Negative adjustments to indirect tax	49,513.53	-
Total	430,561.87	54,061.42

(a) Mercantile Registry and notary expenses

11.2 *Financial profit/(loss)*

The breakdown of the Company’s financial loss in 2023 and 2022 is as follows (in euros):

	2023	2022
On debts to Group companies (a)	29,400.43	-
On debts to third parties (b) (Notes 8.2 and 8.2)	30,920.06	-
Exchange differences	30,533.30	-
Total	90,853.79	-

(a) Interest on a transitional loan granted by Andino Investment Holding, S.A.A. that was repaid in 2023.

(b) Interest on the loan received from Omaha Value Fund Limited.

12. Related party transactions

12.1 *Related party balances*

The detail of the on-balance sheet balances with related parties in 2023 and 2022 is as follows:

	2023	2022
Loan to Servicios Aeroportuarios Andino México S.A. de CV (Note 6.1)	368,332.71	-
Loan to Saasa Global España (Note 6.1)	82,644.87	
Current payables to AIH	(16,031.05)	
Current payables to Group companies	(4,070.54)	(99,731.01)
Total	430,875.99	99,731.01

The average interest rate associated with the Company's loans to and borrowings from Group companies is market rate.

12.2 Related party transactions

The detail of the transactions with related companies in 2023 and 2022 is as follows:

	2023	2022
Interest on payables to AIH	29,400.43	-
Total	29,400.43	-

12.3 Remuneration of directors and senior executives

The Company did not pay any amount to its directors in 2023 or 2022. The Company also did not grant any advances or loans, or assume any pension or life insurance obligations.

Senior management functions are carried out by personnel hired at another Group company and, therefore, the Company has not entered into any senior management contract with its personnel. In addition, in 2023 and 2022 none of the Company's personnel could have been considered senior executives in accordance with the following definition:

- a. They perform functions relating to the Company's general objectives: They directly or indirectly plan, manage and control the Company's activities, and
- b. They perform their duties independently and under their own responsibility, and are only limited by the criteria of and direct instructions from the Company's legal owner(s) or the higher governing and administrative bodies that represent these owners.

12.4 Information regarding conflicts of interest involving the directors

For the purposes of Article 229 of the Spanish Corporate Enterprises Act, it is placed on record that in 2023 neither the members of the managing body nor the persons related to them held any position or direct or indirect ownership interest in third companies in which there could be a conflict of interest with the Company.

13. Information on the environment and on greenhouse gas emission allowances

13.1 Information on the environment

No expenses were incurred in 2023 for the purpose of the protection and improvement of the environment.

Likewise, no provisions had to be recognised to cover contingencies or charges for environmental measures, or any contingencies related to the protection and improvement of the environment.

13.2 Information on greenhouse gas emission allowances

In 2023 there were no changes in any item related to greenhouse gas emission allowances or to the allocation of these allowances.

13.3 Information on the average period of payment to suppliers

Set out below are the disclosures required by Additional Provision Three of Law 18/2022, of 28 September, on the creation and growth of companies, and Law 15/2010, of 5 July (amended by Final Provision Two of Law 31/2014, of 3 December), prepared in accordance with the ICAC Resolution of 29 January 2016 on the disclosures to be included in the notes to the financial statements in relation to the average period of payment to suppliers in commercial transactions:

	Days	
	2023	2022
Average period of payment to suppliers	45.34	9.19

In accordance with the ICAC Resolution, the average period of payment to suppliers was calculated by taking into account the commercial transactions relating to the supply of goods or services for which payment has accrued each year.

For the sole purpose of the disclosures provided for in the Resolution, suppliers are considered to be the trade creditors for the supply of goods or services included in “Sundry accounts payable” under current liabilities in the balance sheet.

“Average period of payment to suppliers” is taken to be the period that elapses from the delivery of the goods or the provision of the services by the supplier to the effective payment of the transaction.

The legal maximum payment period applicable to the Company in 2023 in accordance with Law 3/2004, of 29 December, establishing measures to combat late payment in commercial transactions, is 60 days.

14. Events after the reporting date

On 11 January 2024, as a result of the takeover bid launched by Andino Inversiones Global, S.A. for the shares representing the share capital of Andino Investment Holding, S.A.A. (“AIH”), a total of 2,394,278 common shares of AIH were awarded at a price of USD 0.18 per share (18/100 US dollars).

AUTHORISATION FOR ISSUE OF THE ABRIDGED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with that set out in Article 253.2 of the consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act and Article 37 of the Spanish Commercial Code, the Company's managing body met on 29 April 2024 to authorise for issue the financial statements for the year from 1 January 2023 to 31 December 2023. The financial statements consist of the attached documents preceding this page, which include the abridged balance sheet, the abridged income statement and the notes to the abridged financial statements.

[Illegible signature]

Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Chairman of the Board

Ángel García-Cordero Celis
Director

Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Director

Dante-Antonio Albertini Abusada
Director

Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Director

AUTHORISATION FOR ISSUE OF THE ABRIDGED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with that set out in Article 253.2 of the consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act and Article 37 of the Spanish Commercial Code, the Company's managing body met on 29 April 2024 to authorise for issue the financial statements for the year from 1 January 2023 to 31 December 2023. The financial statements consist of the attached documents preceding this page, which include the abridged balance sheet, the abridged income statement and the notes to the abridged financial statements.

Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Chairman of the Board

Ángel García-Cordero Celis
Director

[Illegible signature]

Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Director

Dante-Antonio Albertini Abusada
Director

Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Director

AUTHORISATION FOR ISSUE OF THE ABRIDGED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with that set out in Article 253.2 of the consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act and Article 37 of the Spanish Commercial Code, the Company's managing body met on 29 April 2024 to authorise for issue the financial statements for the year from 1 January 2023 to 31 December 2023. The financial statements consist of the attached documents preceding this page, which include the abridged balance sheet, the abridged income statement and the notes to the abridged financial statements.

Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Chairman of the Board

[Illegible signature]

Ángel García-Cordero Celis
Director

Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Director

Dante-Antonio Albertini Abusada
Director

Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Director

AUTHORISATION FOR ISSUE OF THE ABRIDGED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with that set out in Article 253.2 of the consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act and Article 37 of the Spanish Commercial Code, the Company's managing body met on 29 April 2024 to authorise for issue the financial statements for the year from 1 January 2023 to 31 December 2023. The financial statements consist of the attached documents preceding this page, which include the abridged balance sheet, the abridged income statement and the notes to the abridged financial statements.

Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Chairman of the Board

Ángel García-Cordero Celis
Director

[Illegible signature]

Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Director

Dante-Antonio Albertini Abusada
Director

Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Director

AUTHORISATION FOR ISSUE OF THE ABRIDGED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

In accordance with that set out in Article 253.2 of the consolidated text of the Spanish Corporate Enterprises Act and Article 37 of the Spanish Commercial Code, the Company's managing body met on 29 April 2024 to authorise for issue the financial statements for the year from 1 January 2023 to 31 December 2023. The financial statements consist of the attached documents preceding this page, which include the abridged balance sheet, the abridged income statement and the notes to the abridged financial statements.

Carlos Rodolfo Juan Vargas Loret de Mola
Chairman of the Board

Ángel García-Cordero Celis
Director

Giuliana-Angelica Cavassa Castañeda
Director

Dante-Antonio Albertini Abusada
Director

[Illegible signature]

Luis Eduardo Vargas Loret de Mola
Director