

# CORFID MEMORIA 20 ANUAL 22

# CONTENIDO

Declaración de responsabilidad	3
Carta del Presidente	4
I. Perfil de Organización	
1. Nuestra Filosofía	<u> </u>
1.1. Misión	
1.2. Visión	
1.3. Valores	
1.4. Buen Gobierno Corporativo	6
2. Datos Generales de la Empresa	6
2.1. Denominación y Domicilio	6
2.2. Constitución e Inscripción en Registros Públicos	6
2.3. Objeto Social	6
2.4. Duración	6
2.5. Capital social, acciones suscritas y pagadas, número, valor	
nominal de las acciones	6
2.6. Grupo Económico	7
2.7. Estructura Accionaria	7
3. Dirección y Administración	
3.1. Dirección	8
3.2. Gerencia General	
3.3. Plana Ejecutiva y Funcionarios	9
3.4. Vinculación	9
3.5. Colaboradores	9

# II. Descripción de las Operaciones y Desarrollo

1. Descripción de Operaciones	11
1.1. Descripción de Operaciones de la Empresa	
2. Desarrollo de Operaciones	11
2.1. Principales Características de la Gestión Integral de Riesgos	12
3. Procesos Legales Principales	. 12
1. Estados Financieros	14
1.1. Estados Financieros	
1.2. Estado de Resultados	14
2. Estados Financieros Auditados	. 17
2.1. Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2022 y 2021	17
2.2 Estado do Docultados Integralos al 71 de Diciembro de 2022 y 2021	17

# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

"El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Corfid Corporación Fiduciaria S.A., durante el ejercicio 2022.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete a la empresa, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a las disposiciones legales aplicables".

Marco Antonio Puppo Cabrera Gerente General

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.



## CARTA DEL PRESIDENTE

#### Estimados accionistas:

De conformidad con lo establecido por las disposiciones legales y estatutarias, me dirijo a ustedes para presentarles la memoria anual correspondiente al ejercicio del año 2022, cuyos Estados Financieros han sido auditados por la sociedad de auditoria Gaveglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada ("PWC").

Durante el año 2022, Corfid ha experimentado una situación atípica, la pandemia por el Covid-19. La declaración de emergencia sanitaria en marzo 2020 tuvo un efecto en los fideicomisos estructurados, sin embargo, a pesar de esto Corfid pudo recuperarse en el segundo semestre del año pudiendo alcanzar un promedio por mes de fideicomisos de 24.8 para el 2022 siendo un promedio mayor al 14.9 del 2021. En esta crisis Corfid pudo recuperarse rápidamente gracias a nuestro conocimiento y experiencia en el mercado fiduciario, sumados al fomento y una continua demanda de productos fiduciarios. Se nos ha permitido atender exitosamente al sector financiero, desde bancos, compañías de seguros, sociedades administradoras de fondos de inversión, sociedades agentes de bolsa y demás empresas del sistema financiero y del mercado de capitales; otorgando seguridad jurídica a las distintas transacciones financieras, ya sean facilidades crediticias de largo, mediano y corto plazo, emisiones de bonos en el mercado privado, emisiones de cartas fianzas para la ejecución de obras públicas o privadas, entre otros productos.

Culminamos el año 2022 con 857 operaciones de fideicomiso estructuradas, lo que demuestra un crecimiento sostenido, pasando de concretar 179 operaciones al cierre del año 2021, a concretar 298 nuevas operaciones de fideicomiso en el 2022, lo que ha significado un crecimiento del 66%, logrando posicionarnos – por número de operaciones - como el segundo actor fiduciario del mercado de empresas especializadas. En cuanto al valor de los activos administrados por Corfid, según nuestros estados financieros auditados, estos ascienden a más de S/ 6,917,444,956 (seis mil novecientos diecisiete millones cuatrocientos cuarenta y cuatro mil novecientos cincuenta y seis soles), lo cual evidencia la creciente confianza del mercado en nuestros servicios fiduciarios para darle seguridad jurídica y transparencia a sus operaciones y transacciones financieras, así como el crecimiento y la expansión de la presencia de Corfid en el mercado fiduciario.

En cuanto a los sectores económicos, el sector infraestructura, inmobiliario y estado peruano, han sido los más demandados para concretar operaciones de fideicomiso. En cuanto a la clase de fideicomisos al cierre de 2022, se obtuvo una mayor concentración en los fideicomisos en administración de flujos (50.3%) y los fideicomisos en garantía (29.3%), que juntos concentraron el 79.6% de las operaciones de Corfid, mientras que el 20.4% se encuentra

concentrado en fideicomisos mixtos.

En cuanto a las metas para el año 2022, Corfid ha podido obtener una utilidad neta de S/. 7,021,671 (siete millones veinti un mil seiscientos setenta y un soles) la cual es significativamente mayor a la del año 2021. Asimismo, se ha podido concretar la herramienta de firma digital para las firmas de ficha cliente y de convenio de retribuciones la cual permitirá una mayor agilidad para poder concretar la estructuración de los nuevos fideicomisos. Por otro lado, durante este año se realizó un buen fomento de la marca Corfid con publicaciones en LinkedIn y la participación en distintos webinars relacionados con la temática de fideicomisos.

Hoy en día podemos asegurar que nuestro conocimiento y experiencia en el mercado fiduciario en general, sumados al fomento y una continua demanda de productos fiduciarios, nos permitirá poder seguir atendiendo a nuestros actuales y futuros clientes con productos eficientes y flexibles, diseñados a medida de las necesidades particulares de cada operación financiera, y con estricto respeto a nuestras normas legales, regulatorias y estatutarias.

Finalmente, es de vital importancia agradecer en nombre del Directorio, a nuestros clientes por su constante preferencia, a nuestros colaboradores por su responsabilidad, dedicación y compromiso, y a nuestros accionistas por su continuo apoyo, lo que nos ha permitido crecer y desarrollarnos como una de las principales empresas fiduciarias, brindando a nuestros clientes la mejor atención, así como los mejores productos y servicios fiduciarios, asegurándoles siempre que en CORFID nos preocupamos para darles seguridad y confianza a sus operaciones.

Atentamente,

Presidente del Directorio
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.



# 7 1.NUESTRA FILOSOFÍA

#### 1.1. Misión

Estar por encima de la expectativa de cada uno de nuestros clientes, entendiendo sus retos y necesidades financieras para poder guiarlos a la mejor solución.

#### 1.2. Visión

Inspirar confianza en un fideicomiso por cada operación financiera.

#### 1.3. Valores

**Integridad:** Con firmeza en nuestras acciones, buscamos siempre la coherencia entre ellas y nuestros valores y principios morales.

**Honestidad:** Practicamos una conducta recta y confiable, en la que prima la transparencia y honradez en nuestra forma de ser y de actuar.

**Lealtad:** Establecemos relaciones a largo plazo con nuestros clientes, basadas en la confianza, el honor y la gratitud.

## 1.4. Buen Gobierno Corporativo

El Buen Gobierno Corporativo tiene como objetivo promover una cultura de buenas prácticas de negocio que busca que los órganos de administración y control de las empresas se rijan por el cumplimiento de los principios de responsabilidad con la única finalidad de dotarlas de transparencia y profesionalismo en todos los aspectos relacionados a su funcionamiento, preservando la ética, transparencia y compromiso por encima de todas sus acciones. Opera de manera diligente y consolida un modelo de negocio sostenible de cara a sus colaboradores, inversionistas y stakeholders.

## Z. DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

#### 2.1. Denominación y Domicilio

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. es una sociedad anónima establecida de acuerdo con las leyes de la República del Perú, con domicilio legal en Calle Monte Rosa N° 256 Piso 5, Urbanización Chacarilla del Estanque, distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima y con Registro Único de Contribuyente (RUC) N° 20556216089.

#### 2.2. Constitución e Inscripción en Registros Públicos

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. fue constituida mediante Escritura Pública de fecha 20 de julio de 2015, extendida ante Notario Público de Lima Dr. Renzo Alberti Sierra y se encuentra inscrita en el Partida Electrónica N° 13472782, de la Superintendencia Nacional de Registros Públicos de Lima.

#### 2.3. Objeto Social

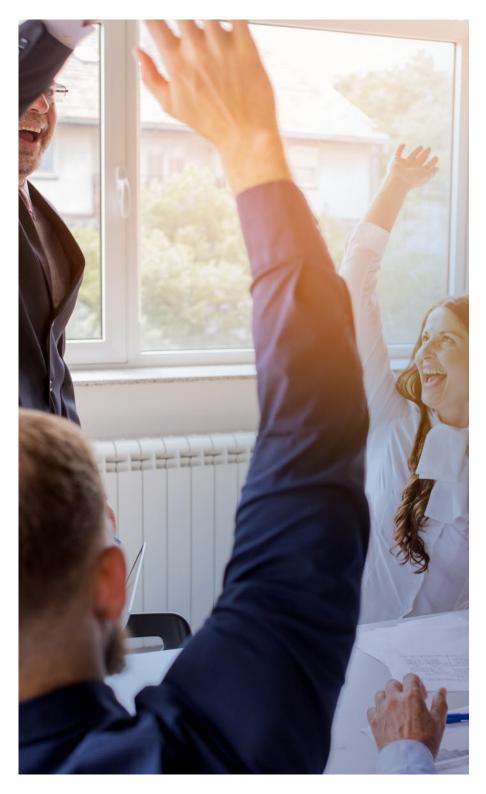
Corfid Corporación Fiduciaria S.A. tiene por objeto social dedicarse a prestar servicios fiduciarios, comisiones de confianza y otros negocios fiduciarios permitidos por la normativa peruana vigente, en su calidad de fiduciario conforme a las disposiciones establecidas por la Ley de Banca, Seguros y Administradora de Fondos de Pensiones. En tal sentido, podrá administrar toda clase de patrimonios fideicometidos y ejercer sobre ellos el dominio fiduciario y entregar los resultados del fideicomiso a sus fideicomisarios, conforme a sus correspondientes actos constitutivos; pudiendo realizar todos aquellos actos jurídicos fiduciarios permitidos por las leyes y normas.

#### 2.4. Duración

El plazo de duración de la sociedad es indeterminado.

# 2.5. Capital social, acciones suscritas y pagadas, número, valor nominal de las acciones

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social está constituido por 3,200 acciones íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal por acción es S/ 1,000.00 (Mil y 00/100 Soles).



Al 31 de diciembre del 2022 el monto del capital social ascendía a S/3'200,000.00 (TRES MILLONES DOSCIENTOS MIL Y 00/100 SOLES).

## 2.6. Grupo Económico

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. pertenece al grupo económico de Grupo Coril, el cual está conformado principalmente por las siguientes empresas:

Razón Social	Objeto Social
Grupo Coril Sociedad Agente de Bolsa S.A.	Intermediación de Valores.
Grupo Coril Sociedad Administradora de Fondos S.A.	Administración de fondos de inversión públicos y privados.
Grupo Coril Sociedad Titulizadora S.A.	Gestión de Fideicomisos de titulización de activos por oferta pública y privada.
Alfin Banco S.A.	Empresa bancaria
**EDPYME MICASITA** *Grupo Coril tiene un porcentaje no controlador.	Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa.

## 2.7. Estructura Accionaria

Al 31 de diciembre de 2022, la composición de acciones de Corfid Corporación Fiduciaria S.A, es la siguiente:

Accionistas	N° de Acciones Suscritas y pagadas	Total en MN	Porcentaje de participación
Corporación Coril S.A.C.	3196	3,196,000.00	99.88%
Corporación Geco S.A.C	4	4,000.00	0.12%
Total	3200	3,200,000.00	100.00%

# Z 3. DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN

3.1. Dirección

# Percy Luis Vigil Vidal

Presidente del Directorio Director Independiente



Magíster en administración con diplomado en finanzas por la Universidad ESAN, con más de 24 años de experiencia gerencial en empresas como Megaplaza, Dicobelsa, Henkel, Molitalia y como docente en las principales universidades del Perú. Ha sido presidente de la Sociedad Peruana de Marketing y la Asociación de Centros Comerciales del Perú. Actualmente se encuentra ejerciendo el cargo de director en empresas del sector salud, retail y tecnológico.

# Carlos Titto Almora Ayona

Vicepresidente del Directorio Director Independiente



Abogado graduado en la Pontificia Universidad Católica del Perú con Maestría en Administración Estratégica de Empresas en CENTRUM Católica y Maastricht School of Management - Holland, postgrado en el PAD de la Universidad de Piura, con experiencia de más de 16 años en posición de Gerente y Director Ejecutivo en Corporación Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado y Socio del estudio de abogados Laub & Quijandria Energy Group.

# Luis Felipe Derteano Marie

Director Independiente



Economista por la Universidad Agraria, egresado del programa magister en economía agraria de la Universidad Católica de Chile, del Programa de certificación para miembros del directorio independientes de la Universidad Católica del Perú y del Programa de certificación internacional para miembros del directorio en Business School EADA de Barcelona. Fue fundador de Global Alliance for Banking on Values.

# Mónica María Diez Ruiz Eldredge

Directora Independiente



Administradora de Empresas de la Universidad de Lima, con MBA en Los Países Bajos. Ejecutiva con amplia experiencia profesional mayor a 25 años en el sector comercial de servicios financieros y desarrollo de negocios en empresas reconocidas como Banco Financiero del Perú y Banco de Crédito. Actualmente, docente universitaria especializada en cursos de marketing y ventas en universidades de primer nivel.

# FernandoJesús Vivanco Luyo

Director



Magister en Derecho de la Empresa con mención en Gestión Empresarial por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Abogado titulado y colegiado, especializado en Instrumentos Financieros Derivados. Con más de 10 años de experiencia en la regulación del mercado de capitales y del sistema financiero, así como en la administración de patrimonios autónomos. Actualmente Gerente General de Grupo Coril Sociedad Titulizadora S.A.

#### 3.2. Gerencia General





Abogado titulado por la Pontificia Universidad Católica del Perú, con especialización en temas corporativo - financieros, bancarios, reestructuración empresarial, financiamientos (bajo ley local y extranjera), societario, garantías y derecho civil. Cuenta con 10 años de experiencia en el rubro habiéndose desarrollado en empresas como La Fiduciaria, Estudio Rubio, Leguía, Normand & Abogados, KPMG, entre otros.

#### 3.3. Plana Ejecutiva y Funcionarios

Al cierre del 2022, Corfid Corporación Fiduciaria estaba conformada por los siguientes funcionarios:

Cargo	Funcionario
Gerencia General	Marco Antonio Puppo Cabrera
Gerente del Área Legal	Maria Alejandra Villavicencio Rodriguez
Gerente del Área de Administración, Operaciones y Finanzas	Edgar Julián Becerra Oliva
Oficial de Cumplimiento Normativo	Valerie Jazmín León Rivera
Contador General	Jacqueline Elean Villanueva Alejandro
Jefe de la Unidad de Riesgos	Zandro Enzo Salas Capo

#### 3.4. Vinculación

No existe vinculación entre los Directores, ni entre los Gerentes y los Trabajadores.

#### 3.5. Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2022, el número de colaboradores de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. es de once (11) personas.

Asimismo, durante el ejercicio 2022, se ha subcontratado los servicios de las siguientes empresas: Financial Strategies & Planner S.A.C, Administración y Control Empresarial S.A.C, Consultorías Integradas S.A.C, y Data System & Global Services S.A.C. quienes brindan servicios de administración, operativos, vigilancia y limpieza, y sistemas respectivamente.



# 7 1. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES

#### 1.1. Descripción de Operaciones de la Empresa

Corfid Corporación Fiduciaria S.A., administra bienes que son transferidos por sus clientes, para ser gestionados de acuerdo a la finalidad del fideicomiso y a las instrucciones del cliente. Finalizado el fideicomiso, el resultado será atribuido al cliente, o al beneficiario que se haya indicado en el contrato.

Ofrece diferentes esquemas fiduciarios de acuerdo a los objetivos de los clientes, tales como:

#### a) Fideicomiso en Administración:

Por el Fideicomiso en Administración los bienes que transfiere el cliente (fideicomitente) son administrados por Corfid, para que sea gestionado de acuerdo a la finalidad del fideicomiso y a las instrucciones del cliente. Finalizado el fideicomiso, el resultado será atribuido al cliente, o al fideicomisario que se haya indicado en el contrato.

#### b) Fideicomiso en Garantía:

En un fideicomiso en garantía el fideicomitente transfiere un bien (un activo inmueble o mueble) en dominio fiduciario de Corfid, a fin de garantizar una obligación que mantiene a favor de un tercero (fideicomisario), con instrucciones de que, ante la ocurrencia de un evento de incumplimiento, Corfid proceda a la ejecución (venta) del bien, cuyos flujos servirán para saldar la obligación frente al fideicomisario.

#### c) Fideicomiso de Inversiones:

En un fideicomiso de inversión se transfiere a un patrimonio autónomo una determinada cantidad de dinero o de activos (créditos, valores, inmuebles) con el propósito de que Corfid realice determinadas inversiones en función de las instrucciones establecidas por el fideicomitente.

#### d) Fideicomiso Inmobiliario:

Esta estructura facilita el desarrollo de proyectos inmobiliarios, el patrimonio fideicometido concentra los activos más importantes del proyecto inmobiliario, con lo cual se respalda la culminación del proyecto hasta la independización correspondiente, asimismo garantiza que se cumpla con el pago a los inversionistas, promotores, constructor y demás servicios.

#### e) Fideicomiso en Administración de Patrimonio Familiar:

Permite asegurar la continuidad de las empresas y los negocios familiares a través de la transferencia de sus bienes a sus herederos bajo las condiciones estipuladas en el contrato de fideicomiso.

#### f) Comisiones de Confianza:

A través de las comisiones de confianza podemos ejercer la representación de los inversionistas u obligacionistas en la estructuración de emisiones de valores, ya sean estas públicas o privadas, reguladas por la Ley del Mercado de Valores o por la Ley General de Sociedades, interviniendo para dicho fin en los contratos de emisión y en las juntas que se lleven a cabo para discutir y hacer valer el derecho de los inversionistas y obligacionistas.

## Z.DESARROLLO DE OPERACIONES

En el año 2022, se obtuvo ingresos por comisiones de servicios fiduciarios de S/ 18,304,404.98 (DIECIOCHO MILLONES TRESCIENTOS CUATRO MIL CUATROCIENTOS CUATRO Y CON 98/100 SOLES), lo que transmite un porcentaje de 47.33%, por encima del año anterior

Este resultado, se debe al incremento en el número de fideicomisos concretados durante el año 2022 (N° de Fideicomisos:298), en comparación al número de fideicomisos cerrados en el año 2021 (N° de Fideicomisos:179).

De esta manera la empresa obtuvo un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 35.17% y un retorno sobre activos igualmente de 31.29%.

ESTADO DE RESULTADOS (S/)					
Rubros / Años	2022	2021	Variación Anual (%)		
Ingresos por Servicios Financieros	18,304,404.98	12,424,007.34	47.33%		
Resultado por Operaciones Financieras	290,122.81	376,015.02	-22.84%		
Gastos de Administración	8,342,920.31	5,593,582.33	49.15%		
Resultado de Operación	10,133,522.37	7,116,803.84	42.39%		
Utilidad Neta del Ejercicio	7,021,671.38	4,351,839.71	61.35%		
ROE	35.17%	33.23%	5.83%		
ROA	31.29%	25.11%	24.61%		

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

Al cierre del año 2022, los ingresos por comisiones de estructuración ascendieron a S/ 2,951,182.66 mientras que las comisiones de estructuración al cierre de 2021 fueron a S/ 1,421,811.02, lo cual refleja un 107.57 % de incremento.

Por otro lado, al cierre del año 2022 los ingresos por comisiones de administración ascendieron a S/13,452,306.1 mientras que las Comisiones de Administración al cierre de 2021 fueron S/10,347,913.47 lo cual refleja un 30.00% de incremento.

El incremento en comisiones de administración, corresponde a fideicomisos que se mantienen en cartera y serán constantes durante la vida de cada fideicomiso, mientras que las comisiones de estructuración corresponden a cobros por única vez, al inicio de cada fideicomiso.

INGRESO POR SERVICIOS FIDUCIARIOS (S/)						
Rubros / Años	2022	2021	Variación Anual (%)			
Ingreso por Comisión de Administración	13,452,306.1	10,347,913.47	30.00%			
Ingreso por Comisión Estructuración	2,951,182.66	1,421,811.02	107.57%			
Número de Fideicomisos Estructurados	298	179	66.48%			
Valor Global de los Activos en Fideicomiso	6,917,444,956.16	4,467,915,195.05	54.82%			

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

#### 2.1. Principales Características de la Gestión Integral de Riesgos

La Gestión de Riesgos en Corfid Corporación Fiduciaria S.A. ha sido aplicada en base a lo estipulado en la Resolución S.B.S. N° 272-2017 de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, siendo este un proceso diseñado para identificar potenciales eventos, gestionarlos de acuerdo al apetito por el riesgo y proveer una seguridad razonable en el logro de los objetivos.

Nuestra empresa ha establecido una Unidad de Riesgos como órgano independiente que reporta directamente al Comité de Riesgos y Directorio; esta unidad, que se enfoca básicamente en el desarrollo de la Gestión de Riesgo Operacional ha desarrollado los componentes de la gestión centradas en Capacitaciones, Desarrollo de matrices de Riesgo, Gestión de Eventos de Pérdida, Gestión de Planes de Acción y Recomendaciones, Monitoreo, Comunicación e Informes y Revisión de la Normativa.

Asimismo se debe señalar, que la Unidad de Riesgos viene enfocando como parte primordial de su gestión, los procesos de "Gestión de Continuidad del Negocio" y "Gestión de la Seguridad de la Información", el cual abarca los siguientes aspectos:

- A) Planes de Recuperación.
- B) Análisis de Impacto y Evaluación de Riesgos.
- C) Pruebas de Continuidad.
- F) Ambientes de Control de los Sistemas Informáticos.
- F) Gestión de Activos de la Información.
- G) Herramientas de Seguridad de la Información.

#### 73.PROCESOS LEGALES PRINCIPALES

Al 31 de diciembre de 2022, Corfid Corporación Fiduciaria S.A. no tiene proceso alguno que pudiera incidir en sus resultados de operación y en su posición financiera.



# 1.ESTADOS FINANCIEROS

# 1.1. Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORFID CORPORACIÓN F Al 31 de Diciembre del 2022 (Expresado en Soles)	IDUCIARIA S.A.
ACTIVO	
DISPONIBLE	16,920,953.58
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	16,920,910.08
Otras Disponibilidades	43.50
CUENTAS POR COBRAR	2,860,695.21
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	2,860,695.21
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	
Instrumentos Representativos de Capital	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	152,001.15
ACTIVO INTANGIBLE	331,386.01
Otros Activos Intangibles	331,386.01
IMPUESTOS CORRIENTES	1,630.00
IMPUESTO DIFERIDO	1,558,798.74
OTROS ACTIVOS	211,175.54
TOTAL DEL ACTIVO	22,036,640.23
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13,087.03
Otras Obligaciones	13,087.03
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	558,966.01
CUENTAS POR PAGAR	1,335,308.05
OTROS PASIVOS	162,876.15
TOTAL DEL PASIVO	2,070,237.24
PATRIMONIO	
Capital Social	3,200,000.00
Capital Social	
Reservas	1,177,090.82
•	1,177,090.82
Reservas	1,177,090.82 8,567,640.79
Reservas Ajustes al Patrimonio	
Reservas Ajustes al Patrimonio Resultados Acumulados Resultado Neto del Ejercicio	8,567,640.79

Área de Contabilidad

# 1.2. Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2022 (Expresado en Soles)				
RUBROS				
INGRESOS POR INTERESES	568,141.72			
Disponible	145,569.48			
Otros Ingresos Financieros	10.57			
Inversión Disponible para la Venta	422,561.67			
GASTOS POR INTERESES	(12,932.65)			
Adeudos y Obligaciones Financieras	(12,932.65)			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	555,209.07			
MARGEN FINANCIERO NETO	555,209.07			
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	18,304,404.98			
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	18,304,404.98			
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS 18,859,614.05				
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	(290,122.81)			
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	(290,122.81)			
MARGEN OPERACIONAL	18,569,491.24			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(8,342,920.13)			
Gastos de Personal y Directorio	(1,942,651.62)			
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	(6,243,830.88)			
Impuestos y Contribuciones	(156,437.63)			
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(93,048.74)			
MARGEN OPERACIONAL NETO	10,133,522.37			
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(2,035,855.20)			
RESULTADO DE OPERACIÓN	8,097,667.17			
OTROS INGRESOS Y GASTOS	711,500.59			
Otros Ingresos y Gastos	711,500.59			
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA	8,809,167.76			
IMPUESTO A LA RENTA	(2,349,430.00)			
IMPUESTO DIFERIDO	561,933.62			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	7,021,671.38			

Área de Contabilidad



#### **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** 

#### Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

#### Lo que hemos auditado

Los estados financieros de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** (en adelante la Compañía) comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022
- El estado de resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado o de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

#### Fundamento para nuestra opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros* de nuestro dictamen

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

#### Independencia

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Perú. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada. Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú T: +51 (1) 211 6500, F: +51 (1) 211-6550 www.pwc.pe

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad el geal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Parlida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



#### Nuestro enfoque de auditoría

Aspectos Generales

Una auditoría está diseñada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales ya sea por fraude o error. Estos son considerados materiales si individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

El alcance de nuestra auditoría y la naturaleza, oportunidad y extensión de nuestros procedimientos fue determinado por nuestra evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA) son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo corriente.

Como parte del diseño de nuestra auditoría, hemos determinado la materialidad y evaluado los riesgos de errores materiales en los estados financieros. En particular, consideramos los casos en los que la gerencia ha tenido que aplicar juicios críticos; por ejemplo, con respecto a las estimaciones contables críticas que comprenden utilizar supuestos y considerar eventos futuros que son inherentemente inciertos. Hemos también abordado el riesgo de vulneración de controles internos por parte de la gerencia, incluyendo, entre otros temas, la consideración de si existió evidencia de sesgo que representó un riesgo de errores significativos en los estados financieros debido a fraude.

#### Cómo hemos diseñado nuestro alcance de la auditoría de la Compañía

Hemos diseñado el alcance de nuestra auditoría para poder efectuar suficiente trabajo que nos permita emitir una opinión sobre los estados financieros en su conjunto, tomando en consideración la estructura de la Compañía, los procesos contables y controles y el sector económico en el que la Compañía opera.

#### Principales asuntos de auditoría (PAA)

Hemos determinado que no hay principales asuntos de auditoría que comunicar en nuestro dictamen de auditoría.

#### Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV, que no forma parte de los estados financieros ni de nuestro dictamen de auditoría, la cual esperamos disponer después de la fecha de este dictamen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía

#### Responsabilidades de la gerencia y el Gobierno Corporativo por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y por el control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con NIAs siempre detectará errores materiales, cuando existan. Los errores pueden surgir de fraude o error que son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por
  fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos
  y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para
  nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado
  que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión,
  falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.



- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance planificado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

De los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo corriente y son, por consiguiente, los principales asuntos de auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro dictamen de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro dictamen porque cabe razonablemente esperar que las potenciales consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, 28 de febrero de 2023

Refrendado por

Fernando Gaveglio

Contador Público Colegiado Certificado

Cowerlie Aparicio y Assurd

(socio)

Matrícula No.01-019847

# Z. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

La auditoría de los Estados Financieros para el periodo 2021 fue realizada por la firma Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

# 2.1. Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2022 y de 2021

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2022	2021
ACTIVO			
Disponible	3	16,920,954	9,260,328
Cuentas por cobrar, neto	4	2,860,695	1,479,152
Otras cuentas por cobrar	5d	122,999	471,325
Inversiones disponibles para la ventas	5	-	3,560,927
Mobiliario y equipos, neto	6	152,001	178,082
Intangibles, neto	7	331,386	361,854
Impuesto diferido	8	1,558,799	933,322
Otros activos		953,410	55,540
TOTAL ACTIVO		22,900,244	16,300,530
CUENTAS DE ORDEN	19	6,917,444,96	4,467,915,195
PASIVO Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público		13,087	15,438
Impuestos corrientes	9	488,400	309,120
Cuentas por pagar	10	1,710,512	1,322,560
Ingresos diferidos	11b	162,876	75,548
Obligaciones financieras	11	588,966	1,481,275
Total Pasivo		2,933,841	3,203,941
PATRIMONIO	12		
Capital Social		3,200,00	3,200,00
Reservas		1,177,091	741,907
Resultados no realizados			151,857
Resultados acumulados		15,589,312	9,002,825
Total del Patrimonio		19,966,403	13,096,589
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		22,900,244	16,300,530
CUENTAS DE ORDEN		6,917,444.956	4,467,915,195

## 2.2. Estado de Resultados Integrales al 31 de Diciembre de 2022 y de 2021

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2022	2021
Ingresos por intereses			
Disponibles	3(c)	145,569	8,497
Ingresos por servicios financieros			
Ingresos por comisiones de administración y	17	18,304,405	12,424,007
estructuraciones de patrimonio fideicometidos	17	18,449,974	12,432,504
Gastos por servicios financieros			
Intereses por obligaciones financieras		(12,922)	(31,095)
Margen financiero neto de gastos por servicios financieros		18,437,052	12,401,409
Inversiones a valor razonable disponibles para la venta	5(b)	422,562	74,744
Diferencia cambio, neta	18	(290,123)	376,015
Margen operacional		18,569,491	12,852,168
Gastos de personal y directorio	14	(1,942,652)	(1,781,356)
Servicios prestados por terceros	15	(6,243,831)	(3,697,265)
Tributos		(156,438)	(114,961)
Depreciación y amortización	6 y 7	(93,049)	(86,373)
Margen operacional neto		10,133,522	7,172,213
Provición para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(d)	(2,035,855)	(1,054,643)
Pérdida por venta de mobiliario y equipos		-	-
Resultado de operación		8,097,667	6,117,570
Otros ingresos y gastos		711,501	82,569
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		8,809,168	6,200,139
Impuesto a la renta	8	(1,787,496)	(1,848,299)
Resultado neto del ejercicio		7,021,671	4,351,840
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta			129,264
Resultado Integrales del ejercicio		7,021,671	4,481,104

# Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Capital Social S/		Resultados no realizados S/	Resultados acumulados S/	Total Patrimonio Neto S/
Saldos al 01 de enero de 2021	3,200,000	359,154	22,593	4,978,096	8,559,843
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	382,753	-	(382,753)	-
Distribución de dividendos, nota 12(c)	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	4,351,840	4,351,840
Otros resultados integrales, neto	-	-	129,264	55,642	184,906
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	3,200,000	741,907	151,857	9,002,825	13,096,588
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	435,184	-	(435,184)	-
Distribución de dividendos, nota 12(a)	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	7,021,671	7,021,671
Otros resultados integrales	-	-	(151,857)	-	(151,857)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	3,200,000	1,177,091	-	15,589,312	19,966,403

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

# Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

Flujo de efectivo de las actividades de operación	NOTA	2022 S/	2021 S/
Resultado neto del ejercicio		7,021,671	4,351,840
Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización Provisión del impuesto a la renta diferido Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto Deterioro de activo fijo	6(a) y7 8(b)	93,049 (561,934) 850,436 -	86,372 (333,204) 1,054,643
Variaciones en el flujo de efectivo de operaciones por:			
Rescate de cuotas de fondos de inversión Compra de cuotas de participación en fondos de inversión Cuentas por cobrar Otros activos Cuentas por pagar y obligaciones con el público	5 5 10(a)	7,046,527 (3,701,000) (1,337,799) (845,858) (25,338)	2,404,57 (2,072,00) (806,565) (13,277) 492,899
Impuestos corrientes		131,693	(848,794)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		8,671,447	4,316,493
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario y equipo	6	(36,500)	(51,734)
Venta de mobiliario y equipo Compra de nuevo software	7	-	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		(36,500)	(51,734)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos de pagados Nuevas obligaciones financieras Pago de obligaciones financieras	11 11	- - (974,321)	- - (425,498)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiación		(974,321)	(425,498)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		7,660,626	3,839,261
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo inicio del año Efecto de la diferencia en cambio en cuentas de efectivo y eq.		9,260,328 -	5,429,399 (8,332)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



# FIDUCIARIA CON MAYOR CRECIMIENTO **EN EL SECTOR**

# Dirección

Calle Monte Rosa 256 - Piso 5 Oficina 501, Santiago de Surco, Lima 33 - Perú

Teléfono

(511) 611-8000

www.grupocoril.com





