



GRUPO CORIL
CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA

Memoria Anual

2020



Contenido

Declaración de responsabilidad	3	6.Administración	9
Carta del Presidente	4	6.1 Composición del directorio	9
SECCIÓN I		6.2 Plana gerencial y funcionarios	10
1. Nuestra Filosofía	6	6.3 Vinculación	10
1.1 Misión	6	6.4 Colaboradores	10
1.2 Visión	6	SECCIÓN II	
1.3 Valores institucionales	6	7. Estados Financieros 2020	12
2. Breve Reseña de la Empresa	6	7.1 Estado de situación financiera	12
3. Datos Generales de la Empresa	6	7.2 Estado de resultados	12
3.1 Constitución	6	SECCIÓN III	
3.2 Objeto social	6	8. Dictamen de los Estados Financieros Auditados 2020	15
3.3 Duración	6	8.1 Estado de situación financiera	15
3.4 Capital social, acciones suscritas y pagadas, número, valor nominal de las acciones	6	8.2 Estado de resultados integrales	15
3.5 Estructura del capital accionariado	6	8.3 Balance auditado 2020	16
3.6 Grupo económico	7		
4. Descripción de Operaciones y Desarrollo	7		
4.1 Descripción de operaciones de la empresa	7		
4.2 Desarrollo de las operaciones de la empresa	7		
4.3 Principales características de la gestión integral de riesgos	8		
5. Procesos Legales Principales	8		

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 2020.

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



Fernando Jesús Vivanco Luyo
Gerente General
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Lima, 22 de Febrero de 2021

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 2020, cuyos Estados Financieros han sido auditados por la sociedad de auditoría Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada (“PWC”).

Durante el año 2020, Corfid ha experimentado una situación atípica, debido a la pandemia por la Covid-19. La declaración de emergencia sanitaria en marzo 2020 tuvo efectos en los fideicomisos estructurados en el primer semestre del año, a pesar de esto Corfid pudo recuperarse en el segundo semestre, pudiendo alcanzarse en promedio por mes de fideicomisos de 12 para el 2020, siendo un promedio mayor al 11 del 2019. 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, que nos permitió 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 2020 con 380 operaciones de fideicomiso estructuradas, lo que demuestra un crecimiento sostenido, pasando de concretar 128 operaciones al cierre del año 2019, a concretar 148 nuevas

operaciones de fideicomiso en el 2020, lo que ha significado un crecimiento de más del 15%, 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/ 3'052,000,000 (tres mil cincuenta y dos millones de 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 comercio, han sido los más demandados para concretar operaciones de fideicomiso. En cuanto a la clase de fideicomisos al cierre de 2020, se obtuvo una mayor concentración en los fideicomisos en administración de flujos (41.6%) y los fideicomisos en garantía (30.8%), que juntos concentraron el 72.4% de las operaciones de Corfid, mientras que el 25.5% se encuentra concentrado en fideicomisos mixtos, y fideicomisos de administración familiar (2.1%).

En cuanto a las metas para el Año 2020, Corfid ha podido obtener una utilidad neta de S/. 3,827,526 (tres millones ochocientos veintisiete mil quinientos veintiséis soles) la cual es significativamente mayor a la del año 2019. 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 medios digitales, 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,

Cesar Alfredo Lee Chea
Presidente del Directorio
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

“Preocupados por darle seguridad y confianza a tus operaciones.”





SECCIÓN I

Perfil de la Organización

1. Nuestra Filosofía

1.1 Misión

Administrar u otorgar seguridad a las transacciones por medio de la administración eficiente del patrimonio fideicometido.

1.2 Visión

Inspirar confianza en un fideicomiso por cada operación financiera.

1.3 Valores Institucionales

Lealtad, honestidad, integridad, puntualidad, responsabilidad.

2. Breve Reseña de la Empresa

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. forma parte del conglomerado financiero denominado Grupo Coril, grupo con amplia experiencia en posibilidades de inversión y soluciones financieras en el mercado de capitales. Por Resolución S.B.S N° 557-2017 de fecha 8 de febrero de 2017, la Superintendencia de Banca Seguros y AFP, autorizó su funcionamiento como empresa especializada en servicios fiduciarios, iniciando sus operaciones el 17 de febrero de 2017.

3. Datos Generales de la Empresa

Denominación Social	Corfid Corporación Fiduciaria S.A.
Tipo de Sociedad	Sociedad Anónima
RUC	20556216089
Página web	www.corfid.com.pe
Teléfono	611-8000
Dirección	Calle Monterosa N° 256, Ofic. 501, Urbanización Chacarilla del Estanque, Santiago de Surco, Lima, Perú.
Auditores Externos	Gaveglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad limitada (PWC)

3.1 Constitución

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.

3.2 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.

3.3 Duración

El plazo de duración de la sociedad es indeterminado.

3.4 Capital social, acciones suscritas y pagadas, número, valor nominal de las acciones

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2020 el monto del capital social ascendía a S/ 3'200,000.00 (TRES MILLONES DOSCIENTOS MIL Y 00/100 SOLES).

3.5 Estructura del Capital Accionariado

Al 31 de diciembre del 2020 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%

3.6 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 Titulizadora S.A.	Administración de patrimonios fideicometidos.
Grupo Coril Sociedad Administradora de Fondos S.A.	Administración de fondos de inversión.
Corporación Coril S.A.C.	Administración de mercados financieros.

4. Descripción de Operaciones y Desarrollo

4.1 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.

4.2 Desarrollo de las Operaciones de la Empresa

En el año 2020, se obtuvo ingresos por comisiones de servicios fiduciarios de S/ 9,857,077.25 (NUEVE MILLONES OCHOSIENTOS CINCUENTA SIETE MIL SETENTA Y SIETE CON 25/100 SOLES), lo que transmite un porcentaje de 47.80%, por encima del año anterior.

Este resultado, se debe al incremento en el número de fideicomisos concretados durante el año 2020 (N° de Fideicomisos:144), en comparación al número de fideicomisos cerrados en el año 2019 (N° de Fideicomisos:113).

De esta manera la empresa obtuvo un Retorno sobre el patrimonio de (ROE) de 119.16% y un retorno sobre activos igualmente de 31.01%.

ESTADO DE RESULTADOS (S/)			
Rubros / Años	2020	2019	Variación Anual (%)
Ingresos por Servicios Financieros	9,857,077.25	6,667,508.44	47.8%
Resultado por Operaciones Financieras	413,562.75	-61,561.01	-771.79%
Gastos de Administración	-3,906,054.20	-2,930,756.50	33.28%
Resultado de Operación	6,365,999.74	3,652,453.06	74.29%
Utilidad Neta del Ejercicio	3,827,526.03	2,388,373.69	60.26%
ROE	119.61%	74.64%	60.25%
ROA	31.01%	35.05%	-11.53

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

Al cierre del año 2020, los ingresos por comisiones de estructuración ascendieron a S/ 1,509,362.53 mientras que las comisiones de estructuración al cierre de 2019 fueron a S/ 1,207,130.19, lo cual refleja un 25.04% de incremento.

Por otro lado, al cierre del año 2020, los ingresos por comisiones de administración ascendieron a S/ 8,046,252.31, mientras que las Comisiones de Administración al cierre de 2019 fueron S/ 5,358,903.25 lo cual refleja un 50.15% 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	2020	2019	Variación Anual (%)
Ingreso por Comisión de Administración	8,046,252.31	5,358,903.25	50.15%
Ingreso por Comisión Estructuración	1,509,362.53	1,207,130.19	25.04%
Número de Fideicomisos Estructurados	144	113	8.27%
Valor Global de los Activos en Fideicomiso	3,052,659,644.15	2,153,526,404.00	41.75%

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

4.3 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.
- E) Ambientes de Control de los Sistemas Informáticos.
- F) Gestión de Activos de la Información.
- G) Herramientas de Seguridad de la Información.

5. Procesos Legales Principales

Al 31 de diciembre de 2020, Corfid Corporación Fiduciaria S.A. no tiene proceso alguno que pudiera incidir en sus resultados de operación y en su posición financiera.

6. Administración

6.1 Composición del Directorio



Presidente de Directorio
Director Independiente

Sr. Cesar Alfredo Lee Chea

Ingeniero Industrial por la Universidad Nacional de Ingeniería, con estudios de Maestría en Administración de Empresas en la Universidad Nacional Diego Portales de Chile, con amplia experiencia en el sector bancario y financiero. Ejerció el cargo de gerente general de Administración y Finanzas en el Banco Sudamericano, gerente general en el Banco de Progreso, se ha desempeñado como consultor para el Banco del Trabajo, hoy financiera Crediscotia, actualmente Director de empresas financieras de alto renombre en mercado financiero.



Director Independiente

Sr. Luis Fernando Martinot Oliart

Abogado de profesión por la Universidad Católica del Perú, Magister en Finanzas y Derecho Corporativo de la Universidad ESAN, con amplia experiencia en derecho financiero, societario, derecho civil. Ejerció cargos de asesoría en temas legales en el área corporativa del Estudio Muñiz, Ramírez, Pérez, Taiman y Olaya. Actualmente es socio de Martinot Abogados, uno de los estudios más prestigiosos de Lima y Director de diversas empresas de corte financiero.



Director Independiente

Sr. Juan Manuel Echevarría Arellano

Abogado de profesión por la Universidad de Lima, cuenta con especialización en derecho de la Empresa, Estructuras Laborales y Gestión Estratégica del Factor humano, con amplia experiencia legal corporativa en empresas multinacionales y nacionales líderes del sector financiero, microfinanzas, de consumo y del sector público. Ejerció diversos cargos, entre otros, gerente general de la empresa Peruana de Recaudación S.A.C., Jefe de gabinete de asesores del despacho Ministerial, gerente general del Banco de Comercio, Director y miembro de comités de desarrollo empresarial, Director de Banco de la Nación y de la Superintendencia del Mercado de Valores. Actualmente, se desempeña como Gerente Legal de la empresa Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A.



Director

Sr. Renzo Gino Acervo Porras*

Ingeniero Industrial por la Universidad Católica del Perú, Magister en Finanzas de la Universidad del Pacífico, con amplia experiencia en el mercado de capitales, desarrollando su formación profesional en el entorno financiero y bursátil, en la actualidad se desempeña como director y como gerente general en Grupo Coril Sociedad Administradora de Fondos S.A.

Director hasta el 30.12.2020, en dicha fecha se nombró a Fernando Jesús Vivanco Luyo como Director en su reemplazo.



Director Independiente

Sr. Luis Felipe Derteano Marie

Economista por la Universidad Agraria La Molina, 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 en Barcelona. Fue fundador de Global Alliance for Banking on Values. Ejerció el cargo de presidente de directorio del Grupo ACP, Vicepresidente de directorio de MIBANCO, director de Protecta S.A., miembro de directorio del Banco Sol en Bolivia. Actualmente, se desempeña como director del Banco Forjadores S.A. de México, de la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral de El Salvador y Guatemala y Textil El Amazonas S.A en el Perú.



6.2 Plana Gerencial y Funcionarios

Al cierre del 2020, Corfid Corporación Fiduciaria estaba conformada por los siguientes funcionarios:

Cargo	Funcionario
Gerencia General	Fernando Jesús Vivanco Luyo
Gerente del Área Legal	Yesenia Vanessa Urive Munive
Gerente del Área de Administración, operaciones y Finanzas	Edgar Julián Becerra Oliva
Oficial de Cumplimiento Normativo	Sandy Patricia Parco Cusipuma
Contador General	Jacqueline Elean Villanueva Alejandro

6.3 Vinculación

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

6.4 Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2020, el número de colaboradores de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. es de quince (15) personas.

Período	Gerentes	Colaboradores	Total
Diciembre 2020	5	10	15

Así mismo, durante el ejercicio 2020, 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.



The background of the slide is a monochromatic blue-tinted photograph of the Golden Gate Bridge at night. The bridge's suspension towers and cables are visible, with city lights and hills in the background. The text is overlaid on the left side of the image.

SECCIÓN II

Estados Financieros 2020

7. Estados Financieros 2020

7.1 Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2020 (Expresado en Soles)	
ACTIVO	
DISPONIBLE	5,429,399.13
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	5,427,449.13
Otras Disponibilidades	1,950.00
CUENTAS POR COBRAR	1,751,390.18
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios Fideicomiso	1,751,390.18
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,710,153.15
Instrumentos Representativos de Capital	3,710,153.15
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	182,253.34
ACTIVO INTANGIBLE	392,321.77
Otros Activos Intangibles	392,321.77
IMPUESTOS CORRIENTES	
IMPUESTO DIFERIDO	654,207.75
OTROS ACTIVOS	57,035.64
TOTAL DE ACTIVO	12,176,760.95
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	15,710.60
Otras Obligaciones	15,710.60
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,819,994.40
CUENTAS POR PAGAR	1,489,902.49
OTROS PASIVOS	291,310.74
TOTAL DEL PASIVO	3,616,918.23
PATRIMONIO	
Capital Social	3,200,000.00
Reservas	359,154.25
Ajustes al Patrimonio	22,592.81
Resultados Acumulados	1,150,569.62
Resultado Neto del Ejercicio	3,827,526.03
TOTAL DEL PATRIMONIO	8,559,842.71
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	12,176,760.95

Área de Contabilidad

7.2 Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2020 (Expresado en Soles)	
RUBROS	
INGRESOS POR INTERESES	92,040.14
Disponible	63,712.87
Fondos Interbancarios	-
Otros Ingresos Financieros	91.28
Inversion Disponible para la Venta	28,235.99
GASTOS POR INTERESES	(2,010.28)
Adeudos y Obligaciones Financieras	(2,010.28)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	90,029.86
MARGEN FINANCIERO NETO	90,029.86
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	9,857,077.25
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	9,857,077.25
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	9,947,107.11
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	385,326.76
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	385,326.76
MARGEN OPERACIONAL	10,332,433.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(3,906,054.20)
Gastos de Personal y Directorio	(1,838,454.74)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	(1,997,120.44)
Impuestos y Contribuciones	(70,479.02)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(60,379.93)
MARGEN OPERACIONAL NETO	6,365,999.74
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(1,281,892.42)
RESULTADO DE OPERACIÓN	5,084,107.32
OTROS INGRESOS Y GASTOS	454,127.82
Otros Ingresos y Gastos	454,127.82
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA	5,538,235.14
IMPUESTO A LA RENTA	(2,017,179.00)
IMPUESTO DIFERIDO	306,469.89
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3,827,526.03

Área de Contabilidad



SECCIÓN III

Dictamen de los Estados
Financieros Auditados 2020



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y miembros del Directorio de
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

23 de febrero de 2021

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 20.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras, y del 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gaveglío 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

Gaveglío 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 legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



23 de febrero de 2021
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras.

Refrendado por

----- (socio)
Gustavo Villafaña
Contador Público Colegiado
Matrícula No.46192

8. Dictamen de los Estados Financieros Auditados

La auditoría de los Estados Financieros para el periodo 2020 fue realizada por la firma Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

8.1 Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2020 y de 2019

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2020	2019
ACTIVO			
Disponible	3	5,429,399	3,115,887
Cuentas por cobrar, neto	4	1,751,390	926,787
Inversiones disponibles para la ventas	5d	14,773	736,883
Mobiliario y equipos, neto	5	3,710,153	179,430
Intangibles, neto	6	182,253	191,864
Impuesto diferido	7	392,322	355,108
Otras cuentas por cobrar	8	654,208	1,234,067
Otros activos		42,263	63,823
TOTAL ACTIVO		12,176,761	6,803,849
CUENTAS DE ORDEN	19	3,052,659,644	2,153,526,404
PASIVO Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público		15,711	13,810
Impuestos corrientes	9	660,514	632,574
Cuentas por pagar	10	829,388	297,552
Ingresos diferidos	11b	660,514	97,254
Obligaciones financieras	11	1,819,994	47,956
TOTAL PASIVO		3,616,918	1,089,146
PATRIMONIO	12		
Capital Social		3,200,00	3,200,00
Reservas		359,154	120,317
Resultados no realizados		22,593	4,979
Resultados acumulados		4,978,096	2,389,407
TOTAL DEL PATRIMONIO		8,559,843	5,714,703
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12,176,761	6,803,849
CUENTAS DE ORDEN		3,052,659,644	2,153,526,404

8.2 Estado de Resultados Integrales al 31 de Diciembre de 2020 y de 2019

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2020	2019
Ingresos por intereses		S/	S/
Disponibles	3(c)	63,713	30,608
Ingresos por servicios financieros			
Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonio fideicometidos	17	10,231,746 10,295,459	6,667,508 6,698,116
Gastos por servicios financieros			
Intereses por obligaciones financieras		(1,919)	(9,466)
Margen financiero neto de gastos por servicios financieros		10,293,540	6,688,650
Inversiones a valor razonable disponibles para la venta	5(b)	68,726	63,561
Diferencia cambio, neta	18	385,327	(61,502)
Margen operacional		10,747,593	6,690,709
Gastos de personal y directorio	14	(1,838,455)	(1,546,434)
Servicios prestados por terceros	15	(1,997,121)	(1,317,541)
Tributos		(70,479)	(66,781)
Depreciación y amortización	6 y 7	(60,380)	(43,939)
Margen operacional neto		6,781,158	3,716,014
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(d)	(1,281,892)	(420,529)
Pérdida por venta de mobiliario y equipos		-	(2,578)
Resultado de operación		5,499,266	3,292,907
Otros ingresos y gastos		38,969	111,740
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		5,538,235	3,404,647
Impuesto a la renta	8	(1,710,709)	(1,016,273)
Resultado neto del ejercicio		3,827,526	2,388,374
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta		22,593	4,979
Resultado Integrales del ejercicio		3,850,119	2,393,353

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

	Capital Social S/	Reserva Legal S/	Resultados no realizados S/	Resultados acumulados S/	Total Patrimonio Neto S/
Saldos al 01 de enero de 2019	3,200,000	-	-	284,576	3,484,576
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	120,317	-	(120,317)	-
Distribución de dividendos, nota 12(c)	-	-	-	(164,259)	(164,259)
Utilidad neta del año	-	-	-	2,388,374	2,388,374
Otros resultados integrales, neto	-	-	4,979	-	4,979
Otros	-	-	-	1033	1033
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	3,200,000	120,317	4,979	2,389,407	5,714,703
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	238,837	-	(238,837)	-
Distribución de dividendos, nota 12(a)	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	3,827,526	3,827,526
Otros resultados integrales	-	-	17,614	-	17,614
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	3,200,000	359,154	22,593	4,978,096	8,559,843

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 2020 y de 2019.

	NOTA	2020 S/	2019 S/
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		3,827,526	2,388,374
Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6(a) y 7	60,380	43,939
Provisión del impuesto a la renta diferido	8(b)	(297,016)	(117,657)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto		1,281,892	420,592
Deterioro de activo fijo		-	2,578
Variaciones en el flujo de efectivo de operaciones por:			
Rescate de cuotas de fondos de inversión	5	4,446,959	(1,061,144)
Compra de cuotas de participación en fondos de inversión	5	(7,402,614)	(1,061,144)
Cuentas por cobrar		(849,835)	(974,774)
Otros activos		21,560	(74,836)
Cuentas por pagar y obligaciones con el público	10(a)	400,521	158,521
Impuestos corrientes		25,856	252,073
Ingresos diferidos		194,057	72,809
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,709,286	2,171,619
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario y equipo	6	(49,739)	(86,560)
Venta de mobiliario y equipo		-	18,550
Compra de nuevo software	7	(213,922)	(126,939)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		(263,661)	(711,825)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos de pagados		(1,000,000)	(164,259)
Nuevas obligaciones financieras	11	1,902,454	-
Pago de obligaciones financieras	11	(34,567)	(33,151)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiación		867,887	(197,410)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		2,313,512	1,262,384
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo inicio del año		3,115,887	2,397,771
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al fin de año	3(a)	5,429,399	3,115,887
Transacciones que no generaron flujos de efectivo			
Cuenta por cobrar por rescate de fondos de inversión	5(d)		1,234,067

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

