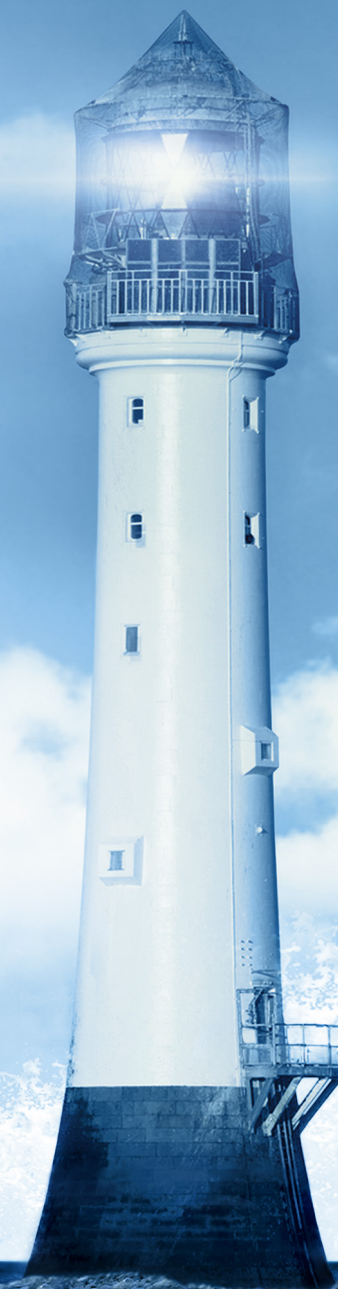




CORFID

CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

MEMORIA ANUAL **2018**





CONTENIDO

Declaración de responsabilidad	3
Carta del Presidente	4

SECCIÓN I

1. Nuestra Filosofía	6
1.1 Misión	6
1.2 Visión	6
1.3 Valores institucionales	6
2. Breve Reseña de la Empresa	6
3. Datos Generales de la Empresa	6
3.1 Datos de la empresa	6
3.2 Constitución	6
3.3 Objeto social	6
3.4 Duración	6
3.5 Capital social, acciones suscritas y pagadas, número, valor nominal de las acciones	6
3.6 Estructura del capital accionariado	6
3.7 Grupo económico	7
4. Descripción de Operaciones y Desarrollo	7
4.1 Desarrollo de las 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
--	----------

6. Administración	9
--------------------------------	----------

6.1 Composición del directorio	9
6.2 Plana gerencial y funcionarios	10
6.3 Vinculación	10
6.4 Colaboradores	10

SECCIÓN II

7. Estados Financieros 2018	12
--	-----------

7.1 Estado de situación financiera	12
7.2 Estado de resultados	12

SECCIÓN III

8. Dictamen de los Estados Financieros Auditados 2018	15
--	-----------

8.1 Estado de situación financiera	15
8.2 Estado de resultados integrales	15
8.3 Balance auditado 2018	16



Fernando Jesús Vivanco Luyo
Gerente General

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

"El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Corfid Corporación Fiduciaria, durante el ejercicio 2018.

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, 28 de marzo de 2019 —



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 2018, cuyos Estados Financieros han sido auditados por la sociedad de auditoría Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada ("EY").

Durante el año 2018, Corfid ha experimentado un crecimiento continuo debido a una mayor demanda de estructuraciones de operaciones de fideicomiso, posicionándonos como un proveedor de servicios fiduciarios eficiente, independiente y sin conflictos de interés respecto a las operaciones de nuestros clientes y contrapartes. Nuestro conocimiento y experiencia en el mercado fiduciario, sumados al fomento y una continua demanda de productos fiduciarios, nos ha permitido atender 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. Un hecho relevante durante este periodo ha sido participar en el diseño, estructuración y formalización del primer fideicomiso de reparación civil a favor del Estado.

Culminamos el año 2018 con más de 100 operaciones de fideicomiso, lo que demuestra un crecimiento sostenido, pasando de concretar 18 operaciones al cierre del año 2017 (año del inicio de nuestras operaciones) a concretar 85 nuevas operaciones de fideicomiso en el 2018, lo que ha significado un crecimiento de más del 400%, logrando posicionarnos como el segundo actor fiduciario del mercado de empresas especializadas, a solo 2 años del inicio de operaciones. En cuanto al valor del patrimonio global administrado por Corfid, según nuestros estados financieros auditados, estos ascienden a más de mil 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, durante el año 2018 el sector construcción, seguido del sector comercio y del sector servicio, han sido los sectores más demandados para concretar operaciones de fideicomiso. En cuanto a la clase de fideicomisos al cierre de 2018, se obtuvo una mayor concentración en los fideicomisos en administración de flujos (42%) y los fideicomisos en garantía (37%), que juntos concentraron el 79% de las operaciones de Corfid, mientras que el 18% se encuentra concentrado en fideicomisos mixtos, y fideicomisos de administración familiar (3%).

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”.

”



Cesar Alfredo Lee Chea
Presidente del Directorio



SECCIÓN I

PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN



1. NUESTRA FILOSOFÍA

1.1 Misión

Administrar patrimonios fideicomitidos para satisfacer los objetivos de nuestros clientes.

1.2 Visión

Inspirar confianza en los negocios y operaciones a través de la administración eficiente de fideicomisos.

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

3.1 Datos 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	Paredes, Burga y Asociados S.C.R.L. (EY)

3.2 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.

3.3 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 fideicomitidos 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.

3.4 Duración

El plazo de duración de la sociedad es indefinido.

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

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 el monto del capital social ascendía a S/ 3´200,000.00 (TRES MILLONES DOSCIENTOS MIL Y 00/100 SOLES).

3.6 Estructura del Capital Accionariado

Al 31 de diciembre del 2018 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%



3.7 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 2018, se obtuvo ingresos por comisiones de servicios fiduciarios de S/ 2,825,637.30 (DOS MILLONES OCHOCIENTOS VEINTICINCO MIL SEISCIENTOS TREINTA y SIETE Y 30/100 SOLES), lo que transmite un porcentaje de 765.69%, por encima del año anterior.

Este resultado, se debe al incremento en el número de fideicomisos concretados durante el año 2018 (N° de Fideicomisos: 103), en comparación al número de fideicomisos cerrados en el año 2017 (N° de Fideicomisos: 18).



De esta manera la empresa obtuvo un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 16% y un retorno sobre activos igualmente de 16%.

ESTADO DE RESULTADOS (S/)			
Rubros / Años	2017	2018	Variación Anual (%)
Ingresos por Servicios Financieros	326,401.29	2,825,637.30	765.69 %
Resultado por Operaciones Financieras	-76,191.68	103,154.86	235.39 %
Gastos de Administración	-641,416.06	-1,298,923.88	102.51 %
Resultado de Operación	415,563.52	1,567,615.35	277.23 %
Utilidad Neta del Ejercicio	-279,053.85	944,416.32	438.44 %
ROE	-8.72 %	16.00 %	283.48 %
ROA	-129.78 %	16.00 %	112.33 %

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

Al cierre del año 2018, los ingresos por comisiones de estructuración ascendieron a S/747,451, mientras que las comisiones de estructuración al cierre de 2017 fueron a S/232,748, lo cual refleja un 221,14% de incremento.

Por otro lado, al cierre del año 2018, los ingresos por comisiones de administración ascendieron a S/2,078,186.42, mientras que las Comisiones de Administración al cierre de 2017 fueron S/93,623.29, lo cual refleja un 2,119% 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	2017	2018	Variación Anual (%)
Ingreso por Comisión de Administración	93,653.29	2,078,186.42	2119.02 %
Ingreso por Comisión Estructuración	232,748.00	747,450.88	221.14 %
Número de Fideicomisos Estructurados	18	103	472.22 %
Valor Global de los Activos en Fideicomiso	129,323,825.00	1,055,788,421.00	716.39 %

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.

5. PROCESOS LEGALES PRINCIPALES

Al 31 de diciembre de 2018, 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

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

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 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 2018, Corfid Corporación Fiduciaria estaba conformada por los siguientes funcionarios:

Cargo	Funcionario
Gerencia General	Fernando Jesús Vivanco Luyo
Jefe del Área Legal	Yesenia Vanessa Urive Munive
Gerente del Área de Administración, operaciones y Finanzas	Eliana Gisella Montenegro Gómez
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 Directores y los Gerentes.

6.4 Colaboradores

Al 31 de diciembre de 2018, el número de colaboradores de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. es de diecinueve (19) personas.

Período	Gerentes	Colaboradores	Total
Diciembre 2018	4	15	19

Así mismo, durante el ejercicio 2018, se ha subcontratado los servicios de las siguientes empresas: Administración de Procesos Empresariales S.A.C, administración y Control Empresarial S.A.C, Consultorías Integradas S.A.C, y Global System & Global Services S.A.C. quienes brindan servicios de administración, operativos, vigilancia y limpieza, y sistemas respectivamente.





SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS 2018



7. ESTADOS FINANCIEROS 2018

7.1 Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2018 (Expresado en Soles)	
ACTIVO	
DISPONIBLE	2,397,770.61
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	2,397,717.91
Otras Disponibilidades	52.70
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	850,450.44
Instrumentos Representativos de Capital	850,450.44
CUENTAS POR COBRAR	372,604.39
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios Fideicomiso	372,604.39
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	139,795.53
ACTIVO INTANGIBLE	75,228.98
Otros Activos Intangibles	75,228.98
IMPUESTO DIFERIDO	237,450.59
OTROS ACTIVOS	47,465.19
TOTAL DE ACTIVO	4,120,765.73
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	12,383.37
Otras Obligaciones	12,383.37
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	78,402.08
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones Financieras del País	78,402.08
CUENTAS POR PAGAR	520,958.76
OTROS PASIVOS	24,445.61
TOTAL DEL PASIVO	636,189.82
PATRIMONIO	
Capital Social	3,200,000.00
Resultados Acumulados	(814,715.28)
Resultado Neto del Ejercicio	1,099,291.18
TOTAL DEL PATRIMONIO	4,120,765.73
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2,423,641.13

7.2 Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2018 (Expresado en Soles)	
RUBROS	
INGRESOS POR INTERESES	14,984.26
Disponible	4,928.98
Otros Ingresos Financieros	14.68
Fondos Interbancarios	2,325.42
Inversiones Disponibles para la Venta	7,715.18
GASTOS POR INTERESES	(2,556.06)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	(2,556.06)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	12,428.20
MARGEN FINANCIERO NETO	12,428.20
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	2,825,637.30
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2,825,637.30
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	2,838,065.50
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	103,154.86
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	103,154.86
MARGEN OPERACIONAL	2,941,220.36
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1,298,923.88)
Gastos de Personal y Directorio	(880,065.68)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	(385,790.70)
Impuestos y Contribuciones	(33,067.50)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(74,681.13)
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,567,615.35
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,567,615.35
OTROS INGRESOS Y GASTOS	3,386.48
Otros Ingresos y Gastos	3,386.48
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA	1,571,001.83
IMPUESTO A LA RENTA	(471,710.65)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,099,291.18



SECCIÓN III

DICTAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS 2018

Dictamen de los auditores independientes

A los Señores Accionistas y Directores de Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. (en adelante la "Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las empresas de servicios fiduciarios en el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada 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 tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, como resultado de fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

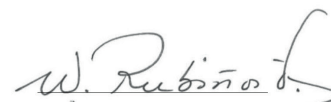
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las empresas de servicios fiduciarios en el Perú.

Otro Asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes el 27 de febrero de 2018, emitieron una opinión sin salvedades.

Lima, Perú
25 de febrero de 2019

Refrendado por:



Wilfredo Rubiños
C.P.C.C. Matrícula N° 9943



8. DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

La auditoría externa de los Estados Financieros para el periodo 2018 fue realizada por la firma Paredes, Burga y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

8.1 Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2018	2017
Disponible	3	2,397,771	1,807,806
Cuenta por Cobrar por Servicio Fiduciario	4	372,605	78,435
Mobiliario y equipo	5	139,795	23,047
Inversiones Disponibles para la Venta	5	850,450	
Intangibles	7	75,229	84,929
Impuesto a la Renta Diferido	8	237,451	341,329
Impuestos Corrientes	9	-	85,342
Otros Activos		10,000	10,000
Gastos Pagados por Anticipado		37,464	584
Total Activo		4,120,765	2,431,472
Cuenta de orden	19	1,054,621,422	129,323,825
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Tributos por Pagar	9	380,501	7,461
Otras Cuentas por Pagar	10	152,841	36,781
Ingresos Diferidos		24,445	1,945
Obligaciones Financieras	11	78,402	
Total Pasivo		636,189	46,187
Patrimonio			
Capital Social	12	3,200,000	3,200,000
Resultados Acumulados		284,576	(814,715)
Total Patrimonio		3,484,576	2,385,285
Total Pasivo y Patrimonio	17	4,120,765	2,431,472
Cuentas de Orden		1,054,621,422	129,323,825

8.2 Estado de Resultados Integrales al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2018	2017
Ingresos Financieros y por Servicios Financieros			
Ingresos por Comisiones de Administración y Estructuraciones de Patrimonios Fideicometidos		2,825,637	326,401
Gastos Financieros y por Servicios Financieros			
Intereses por obligaciones financieras		(2,556)	(14,868)
Diferencia cambio, neta		103,155	(76,192)
Margen operacional		2,926,236	235,341
Gastos de administración			
Gastos de personal		(880,066)	(386,945)
Servicios prestados por terceros		(386,087)	(248,248)
Tributos		(33,068)	(6,223)
Margen operacional neto		1,627,015	(406,075)
Depreciación y amortización		(23,384)	(12,760)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto		(51,001)	-
Pérdida de operación		1,552,630	(418,835)
Otros ingresos y gastos		3,388	13,725
Otros ingresos financieros		14,984	3,271
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a la renta		1,571,002	(401,839)
Impuesto a la renta		(471,711)	122,785
Ganancia (pérdida) neta		1,099,291	(279,054)
Otros resultados integrales, neto de impuestos a la renta		-	-
Total Resultados Integrales		1,099,291	(279,054)

8.3 Balance Auditado 2018

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/	2017 S/
Activo			
Disponible	3	2,397,771	1,807,806
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	372,605	78,435
Inversiones disponibles para la venta	5	850,450	-
Impuestos corrientes	9	-	85,342
Gastos pagados por anticipado		37,464	584
Total activo corriente		3,658,290	1,972,167
Mobiliario y equipo, neto	6	139,795	23,047
Intangibles, neto	7	75,229	84,929
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	8	237,451	341,329
Otros activos		10,000	10,000
Total activo		4,120,765	2,431,472
Cuentas de orden	19	1,054,621,422	129,323,825
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Tributos por pagar	9	380,501	7,461
Otras cuentas por pagar	10	152,841	36,781
Ingresos diferidos		24,445	1,945
Total pasivo corriente		557,787	46,187
Obligaciones financieras	11	78,402	-
Total pasivo		636,189	46,187
Patrimonio 12			
Capital social		3,200,000	3,200,000
Resultados acumulados		284,576	(814,715)
Total patrimonio		3,484,576	2,385,285
Total pasivo y patrimonio		4,120,765	2,431,472
Cuentas en orden	17	1,054,621,422	129,323,825

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/	2017 S/
Ingresos financieros y por servicios financieros			
Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonios fideicomitidos	17	2,825,637	326,401
Gastos financieros y por servicios financieros			
Intereses por obligaciones financieras		(2,556)	(14,868)
Diferencia cambio, neta	18	103,155	(76,192)
Margen operacional		2,926,236	235,341
Gastos de administración			
Gastos de personal	14	(880,066)	(386,945)
Servicios prestados por terceros	15	(386,087)	(248,248)
Tributos		(33,068)	(6,223)
Margen operacional neto		1,627,015	(406,075)
Depreciación y amortización	6(a) y 7	(23,384)	(12,760)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(d)	(51,001)	-
Pérdida de operación		1,552,630	(418,835)
Otros ingresos y gastos		3,388	13,725
Otros ingresos financieros	3(c) y 5	14,984	3,271
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a la renta		1,571,002	(401,839)
Impuesto a la renta	8	(471,711)	122,785
Ganancia (pérdida) neta		1,099,291	(279,054)
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta		-	-
Total resultados integrales		1,099,291	(279,054)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Capital social S/	Resultados acumulados S/	Total patrimonio neto S/
Saldos al 1 de enero de 2017	3,040,000	(535,661)	2,504,339
Pérdida neta	-	(279,054)	(279,054)
Total resultados integrales	-	(279,054)	(279,054)
Aporte de capital, nota 12(a)	160,000	-	160,000
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,200,000	(814,715)	2,385,285
Ganancia neta	-	1,099,291	1,099,291
Total resultados integrales	-	1,099,291	1,099,291
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,200,000	284,576	3,484,576

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 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/	2017 S/
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Ganancia (pérdida neta)		1,099,291	(279,054)
Conciliación de la utilidad neta del banco con el efectivo y equivalentes al efectivo proveniente de las actividades de operación			
Más (menos)			
Depreciación y amortización	6(a) y 7	23,384	12,760
Impuesto a la renta diferido	8(a)	103,878	(122,785)
Cambios netos en el activo y pasivo			
Cuentas por cobrar por servicios fiduciarios	4(a)	(294,170)	(78,435)
Tributos por pagar	9(a)	373,040	2,161
Otros activos		48,462	18,192
Otras cuentas por pagar	10(a)	116,060	18,946
Otros pasivos		22,500	(8,820)
Flujo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		1,492,445	(437,035)
Flujos de efectivo de la actividades de inversión			
Compra de mobiliario y equipo	7(a)	(130,432)	-
Inversión en Valores	5	(850,450)	-
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión		(980,882)	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aportes de accionistas en efectivo	12(a)	-	160,000
Pago de obligaciones financieras	11	78,402	(420,210)
Flujo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		78,402	(260,210)
(Disminución) aumento neto del efectivo		589,965	(697,245)
Efectivo al inicio del ejercicio		1,807,806	2,505,051
Efectivo al final del ejercicio	3(a)	2,397,771	1,807,806

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



www.corfid.com.pe

Telf: (511) 611 8000
Calle Monte Rosa 256 - Ofic. 501
Urb. Chacarilla del Estanque,
Santiago de Surco

