



CORFID
CORPORACIÓN FIDUCIARIA



MEMORIA ANUAL
2023

CONTENIDO

Declaración de responsabilidad.....	3
Carta del Presidente.....	4

I. Perfil de Organización

1. Nuestra Filosofía.....	6
1.1. Misión.....	6
1.2. Visión.....	6
1.3. Valores.....	6
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.....	8
3.1. Dirección.....	8
3.2. Gerencia General.....	10
3.3. Plana Ejecutiva y Funcionarios.....	10
3.4. Vinculación.....	10
3.5. Colaboradores.....	10

II. Descripción de las Operaciones y Desarrollo

1. Descripción de Operaciones.....	12
1.1. Descripción de Operaciones de la Empresa.....	12
2. Desarrollo de Operaciones.....	12
2.1. Principales Características de la Gestión Integral de Riesgos.....	13
3. Procesos Legales Principales.....	13

III. Información Financiera

1. Estados Financieros.....	15
1.1. Estado de Situación Financiera.....	15
1.2. Estado de Resultados.....	15

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 2023.

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 2023, cuyos Estados Financieros han sido auditados por la sociedad de auditoría Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada (“PWC”).

Durante el año 2023, 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, sumado 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.

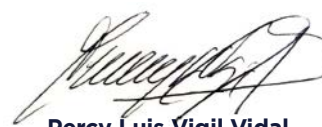
Culminamos el año 2023 con 1,247 operaciones de fideicomiso estructuradas, lo que demuestra un crecimiento sostenido, pasando de concretar 298 operaciones al cierre del año 2022, a concretar 390 nuevas operaciones de fideicomiso en el 2023, lo que ha significado un crecimiento del 30.9%, logrando posicionarnos – 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/ 8,626,166,382 (ocho mil seiscientos veintiséis millones ciento sesenta y seis mil trescientos ochenta y dos soles con 00/100 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 inmobiliario, estado peruano e infraestructura, han sido los más demandados para concretar operaciones de fideicomiso. En cuanto a la clase de fideicomisos al cierre de 2023, se obtuvo una mayor concentración en los fideicomisos en administración (54.6%) y los fideicomisos en garantía (28.7%), que juntos concentraron el 83.3% de las operaciones de Corfid, mientras que el 16.7% se encuentra concentrado en fideicomisos mixtos.

En cuanto a las metas para el año 2023, Corfid ha podido obtener utilidad neta del año 2023 es S/ 5.208.592,49 (Cinco millones doscientos ocho mil quinientos noventa y dos soles con 49/100 soles). 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.



Percy Luis Vigil Vidal

Presidente del Directorio
Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

SECCIÓN I

PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN



1. NUESTRA FILOSOFÍA

1.1. Misión

Inspirar confianza a través de la administración eficiente del patrimonio de los clientes.

1.2. Visión

Ser el líder ofreciendo un fideicomiso por cada transacción 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.

2. 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 4, 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 2023, el capital social está constituido por 3,500 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 2023, el monto del capital social ascendía a S/ 3'500,000.00 (Tres millones quinientos mil con 00/100 Soles)



2.6. Grupo Económico

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. integra el grupo económico denominado “GRUPO CORIL”, conglomerado financiero con más de 30 años en el mercado. Las principales empresas que conforman el grupo económico son:

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.

2.7. Estructura Accionaria

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. ascendió a S/ 3,500,000.00 (Tres millones quinientos mil con 00/100 Soles) y se encuentra representando por 3500 acciones, totalmente suscritas y pagadas, de un valor nominal de S/ 1,000.00 (Un mil y 00/100 Soles) por acción.

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de acciones es la siguiente:

Accionistas	N° de Acciones Suscritas y pagadas	Participación (%)	Objeto social
Corporación Coril S.A.C.	3495	99.857%	S/ 3,495,000
Corporación Geco S.A.C	5	0.143%	S/ 5,000
Total	3500	100.00%	S/ 3,500,000

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, máster en Administración Estratégica de Empresas por CENTRUM Católica y Maastrich School of Management - Holland; y PAD - Programa de Alta Dirección en la Universidad de Piura. Ha sido director ejecutivo, gerente legal y gerente de Liquidaciones y Cobranzas de Corporación FONAFE - Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado. Se ha desempeñado como miembro y presidente del Comité a cargo de las concesiones de energía y telecomunicaciones de Proinversión, así como presidente del Banco de Comercio y miembro del directorio de Activos Mineros SAC. Ha sido socio en LQG Energy Mining Consulting, socio de Atomo Consulting SAC y profesor del Programa para Especialización de Directorios del PAD de la Universidad de Piura. Además es miembro de directorio de Corfid Corporación Fiduciaria, Empresa de Crédito Vivela S.A. y Presidente del Directorio de Coril Sociedad Titulizadora.



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.

3. DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN

3.1. Dirección



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.



Fernando Jesús 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



Marco Antonio Puppo Cabrera ▶ Gerente 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 2023, 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	Max Alfredo Pérez Fernández
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 2023, el número de colaboradores de Corfid Corporación Fiduciaria S.A. es de catorce (14) personas.

Asimismo, durante el ejercicio 2023, 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, sistemas, entre otros.

SECCIÓN II

DESCRIPCIÓN DE LAS OPERACIONES Y DESARROLLO



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.

2. DESARROLLO DE OPERACIONES

En el año 2023, se obtuvo ingresos por comisiones de servicios fiduciarios de S/ 20,217,851.22 (Veinte millones doscientos diecisiete mil ochocientos cincuenta y uno con 22/100 Soles), lo que transmite un porcentaje de 10.45%, por encima del año anterior.

Este resultado, se debe al incremento en el número de fideicomisos concretados durante el año 2023 (N° de Fideicomisos: 390), en comparación al número de fideicomisos cerrados en el año 2022 (N° de Fideicomisos:298).

De esta manera la empresa obtuvo un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 47.96% y un retorno sobre activos igualmente de 38.27%.

ESTADO DE RESULTADOS (S/)			
Rubros / Años	2023	2022	Variación Anual (%)
Ingresos por Servicios Financieros	20,217,851.22	18,304,404.98	10.45%
Resultado por Operaciones Financieras	393,191.21	290,122.81	33.53%
Gastos de Administración	9,628,733.53	8,342,920.31	15.41%
Resultado de Operación	10,120,324.61	10,133,522.37	-0.13%
Utilidad Neta del Ejercicio	5,208,592.49	7,021,671.38	-25.82%
ROE	47.96%	35.17%	36.37%
ROA	38.27%	31.29%	22.31%

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

Al cierre del año 2023, los ingresos por comisiones de estructuración ascendieron a S/ 2,149,055.59 mientras que las comisiones de estructuración al cierre de 2022 fueron a S/ 2,951,182.66, lo cual refleja un 27.18 % por decremento.

Por otro lado, al cierre del año 2023 los ingresos por comisiones de administración ascendieron a S/16,448,589.51 mientras que las Comisiones de Administración al cierre de 2022 fueron S/ 13,452,306.10 lo cual refleja un 22.27% 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	2023	2022	Variación Anual (%)
Ingreso por Comisión de Administración	16,448,589.51	13,452,306.10	22.27%
Ingreso por Comisión Estructuración	2,149,055.59	2,951,182.66	-27.18%
Número de Fideicomisos Estructurados	390	298	30.87%
Valor Global de los Activos en Fideicomiso	8,626,166,382.35	6,917,444,956.16	24.70%

Elaboración Propia | Fuente: EEFF - CORFID

2.1. Principales Características de la Gestión Integral de Riesgos

La Gestión Integral 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.
- d. Ambientes de Control de los Sistemas Informáticos.
- e. Gestión de Activos de la Información.
- f. Herramientas de Seguridad de la Información.

3. PROCESOS LEGALES PRINCIPALES

Al 31 de diciembre de 2023, Corfid Corporación Fiduciaria S.A. no tiene proceso alguno que pudiera incidir en sus resultados de operación y en su posición financiera.

SECCIÓN III

INFORMACIÓN FINANCIERA



1. ESTADOS FINANCIEROS

1.1. Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2023 (Expresado en Soles)	
ACTIVO	
DISPONIBLE	5,381,326.97
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	5,380,308.97
Otras Disponibilidades	1,018.00
CUENTAS POR COBRAR	3,326,358.30
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	3,326,358.30
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	2,950,640.96
Instrumentos Representativos de Capital	2,950,640.96
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	150,405.53
ACTIVO INTANGIBLE	149,709.22
Otros Activos Intangibles	149,709.22
IMPUESTOS CORRIENTES	1,630.00
IMPUESTO DIFERIDO	1,007,364.32
OTROS ACTIVOS	643,590.55
TOTAL DEL ACTIVO	13,611,025.84
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	12,999.16
Otras Obligaciones	12,999.16
CUENTAS POR PAGAR	2,077,117.16
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	486,271.00
OTROS PASIVOS	173,260.68
TOTAL DEL PASIVO	2,749,648.00
PATRIMONIO	
Capital Social	3,500,000.00
Reserva legal	1,225,000.00
Reserva facultativa	654,257.96
Ajustes al Patrimonio	42,249.71
Resultados Acumulados	231,277.69
Resultado Neto del Ejercicio	5,208,592.49
TOTAL DEL PATRIMONIO	10,861,377.85
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	13,611,025.84

Área de Contabilidad

1.2. Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A. Al 31 de Diciembre del 2023 (Expresado en Soles)	
RUBROS	
INGRESOS POR INTERESES	313,013.72
Disponible	313,013.72
Otros Ingresos Financieros	0.00
Inversión Disponible para la Venta	0.00
GASTOS POR INTERESES	(2,195.72)
Adeudos y Obligaciones Financieras	(2,195.72)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	310,818.00
MARGEN FINANCIERO NETO	310,818.00
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	20,217,851.22
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	20,217,851.22
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	20,528,669.22 (393,191.21)
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	(393,191.21)
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	20,135,478.01
MARGEN OPERACIONAL	(9,628,733.53)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1,942,651.62)
Gastos de Personal y Directorio	(1,580,592.45)
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	(7,865,678.33)
Impuestos y Contribuciones	(182,462.75)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(386,419.87)
MARGEN OPERACIONAL NETO	10,120,324.61
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(3,521,087.84)
RESULTADO DE OPERACIÓN	6,599,236.77
OTROS INGRESOS Y GASTOS	858,781.88
Otros Ingresos y Gastos	858,781.88
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA	7,458,018.65
IMPUESTO A LA RENTA	(2,484,662.00)
IMPUESTO DIFERIDO	235,235.84
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5,208,592.49

Área de Contabilidad

2. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Ver Dictamen Independientes y Estados Financieros Auditados.



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 antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras.

Fundamento para nuestra opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con esas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

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 éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

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

Hemos determinado que no hay asuntos clave de auditoría que comunicar en nuestro informe de auditoría.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, que no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría, la cual esperamos tener a disposición después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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
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



Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del gobierno de la Compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros antes

indicados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras, y por el control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones 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 las 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.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Y Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia Y 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 material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una

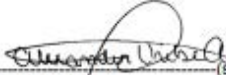


Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría. También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

Lima, Perú

29 de febrero de 2024

Caraglio Apañés y Asociados
Refrendado por


Alexander Uribe (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula No. C37518

La auditoría de los Estados Financieros para el periodo 2023 fue realizada por la firma Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

2.1. Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2023 y de 2022

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2023	2022
ACTIVO			
Disponible	3	5,381,327	16,920,954
Cuentas por cobrar, neto	4	3,326,358	2,860,695
Otras cuentas por cobrar		497,452	122,199
Inversiones disponibles para la ventas	5	2,950,641	-
Mobiliario y equipos, neto	6	150,146	152,001
Intangibles, neto	7	149,709	331,386
Impuesto diferido	8	1,007,365	789,808
Otros activos		147,768	89,806
Activo por impuesto a la renta	9(i)	-	555,634
TOTAL ACTIVO		13,611,026	21,823,283
CUENTAS DE ORDEN	19	8,262,166,382	6,917,444,96
PASIVO Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público		12,998	13,087
Impuestos corrientes	10	2,077,117	1,710,512
Cuentas por pagar	9(ii)	486,271	180,430
Ingresos diferidos	12	173,261	162,876
Obligaciones financieras	11	-	558,966
Total Pasivo		2,749,647	2,625,871
PATRIMONIO	13		
Capital Social		3,500,00	3,200,00
Reserva legal		1,225,000	1,177,091
Reserva facultativa		654,258	-
Resultados no realizados		42,250	-
Resultados acumulados		5,439,871	14,820,321
Total del Patrimonio		10,861,379	19,197,412
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13,611,026	21,823,283
CUENTAS DE ORDEN	18	8,626,166,382	6,917,444,956

2.2. Estado de Resultados Integrales al 31 de Diciembre de 2023 y de 2022

CORFID CORPORACIÓN FIDUCIARIA S.A.	NOTA	2023	2022
Ingresos por intereses			
Disponibles		313,014	145,569
Ingresos por servicios financieros			
Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonio fideicometidos	19	20,217,851	18,304,405
		20,530,865	18,449,974
Gastos por servicios financieros			
Intereses por obligaciones financieras	11(a)	(2,196)	(12,922)
Margen financiero neto de gastos por servicios financieros		20,528,669	18,437,052
Inversiones a valor razonable disponibles para la venta	5(c)	-	422,562
Diferencia cambio, neta	21	(393,191)	(290,123)
Margen operacional		20,135,478	18,569,491
Gastos de personal y directorio	15	(1,580,592)	(1,942,652)
Servicios prestados por terceros	16	(7,865,678)	(6,243,831)
Tributos		(182,463)	(156,438)
Depreciación y amortización	6 y 7	(386,420)	(93,049)
Margen operacional neto		10,120,325	10,133,522
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(d)	(3,521,088)	(2,035,855)
Pérdida por venta de mobiliario y equipos		-	-
Resultado de operación		6,599,237	8,097,667
Otros ingresos y gastos		858,782	711,501
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		7,458,019	8,809,168
Impuesto a la renta	8(a)	(2,249,426)	(1,787,496)
Resultado neto del ejercicio		5,208,592	7,021,671
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta	5(a)	42,250	-
Resultado Integrales del ejercicio		5,250,843	7,021,671

Corfid Corporación Fiduciaria S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

	Capital Social S/	Reserva Legal S/	Resultados no realizados S/	Reservas facultativas S/	Resultados acumulados S/	Total Patrimonio Neto S/
Saldos al 31 de enero 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(c)	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	7,021,671	7,021,671
Otros resultados integrales, neto	-	-	(157,857)	-	-	(151,857)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	3,200,000	1,177,091	-	-	15,589	19,966,403
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	47,909	-	-	(47,909)	-
Distribución de dividendos, nota 12(a)	-	-	-	-	(13,587,145)	(13,587,145)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	5,208,592	-
Otros resultados integrales	-	-	42,250	-	-	(42,250)
Capitalización de resultados	300	-	-	-	(300,000)	-
Otros	-	-	-	654,258	(1,422,980)	(768,722)
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	3,500,000	1,225,000	42,250	654,258	5,439,870	10,861,378

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 2023 y de 2022

	NOTA	2023 S/	2022 S/
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del ejercicio		5,208,593	6,252,680
Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6(a) y7	366,420	93,049
Provisión del impuesto a la renta diferido	8(b)	(235,236)	(591,934)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(c)	886,792	850,436
Pérdida de venta de cartera		2,634,296	-
Variaciones en el flujo de efectivo de operaciones por:			
Rescate de cuotas de fondos de inversión	5		7,046,527
Compra de cuotas de participación en fondos de inversión	5	2,890,712)	(3,270,200)
Cuentas por cobrar		(4,350,820)	(3,088,725)
Otros activos		(57,962)	374,104
Cuentas por pagar y obligaciones con el público	10(a)	366,516	(672,827)
Impuestos corrientes		861,745	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,809,632	8,671,447
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario y equipo		(36,500)	(51,734)
Venta de mobiliario y equipo	6	(53,438)	(36,500)
Compra de nuevo software	7	(149,709)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		(203,147)	(36,500)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos de pagados		(13,587,145)	(974,321)
Nuevas obligaciones financieras	11	-	
Pago de obligaciones financieras	11	(558,966)	
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiación		(14,146,111)	(974,321)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		(11,539,627)	7,660,626
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo inicio del año		16,920,954	9.260,328
Efecto de la diferencia en cambio en cuentas de efectivo y eq.		-	
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al fin de año		5,381,327	16,920,954

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



DIRECCIÓN

Calle Monte Rosa 256 - Piso 4, Of. 401 - 402
Santiago de Surco, Lima 33 - Perú

VISÍTANOS

www.grupocoril.com/corfid

TELÉFONO

(511) 611-8000



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