



CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 38

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Nuestra opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Corfid Corporación Fiduciaria S.A.** (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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.

Asuntos clave de la auditoría

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.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

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

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar este hecho a los encargados del gobierno de la Compañía.

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.

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

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.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre 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 incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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.

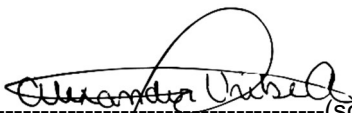
También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

Lima, Perú

29 de febrero de 2024

Gaviglio Aparicio y Asociados

Refrendado por


----- (socio)

Alexander Uribe
Contador Público Colegiado
Matrícula No.C37518

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de	
		2023 S/	2022 S/ (Reestructurado)			2023 S/	2022 S/ (Reestructurado)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Disponible	3	5,381,327	16,920,954	Obligaciones con el público		12,998	13,087
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	3,326,358	2,860,695	Obligaciones financieras	11	-	558,966
Otras cuentas por cobrar		497,452	122,999	Cuentas por pagar	10	2,077,117	1,710,512
Inversiones disponibles para la venta	5	2,950,641	-	Impuestos y contribuciones	9(ii)	486,271	180,430
Mobiliario y equipos, neto	6	150,406	152,001	Ingresos diferidos	12	173,261	162,876
Intangibles, neto	7	149,709	331,386	Total pasivo		<u>2,749,647</u>	<u>2,625,871</u>
Impuesto diferido, neto	8	1,007,365	789,808	Patrimonio	13		
Otros activos		147,768	89,806	Capital social		3,500,000	3,200,000
Activo por impuesto a la renta	9(i)	-	555,634	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		<u>10,861,379</u>	<u>19,197,412</u>
Total activo		<u>13,611,026</u>	<u>21,823,283</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>13,611,026</u>	<u>21,823,283</u>
Cuentas de orden	18	<u>8,626,166,382</u>	<u>6,917,444,956</u>	Cuentas de orden	18	<u>8,626,166,382</u>	<u>6,917,444,956</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 38 forman parte de los estados financieros.

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023 S/	2022 S/ (Reestructurado)
Ingresos por intereses			
Disponible		313,014	145,569
Ingresos por servicios financieros			
Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonios fideicometidos	19	20,217,851	18,304,405
Otros ingresos	19	858,781	439,693
		<u>21,389,646</u>	<u>18,889,667</u>
Gastos por intereses			
Intereses por obligaciones financieras	11(a)	(2,196)	(12,922)
Margen financiero neto		<u>21,387,450</u>	<u>18,876,745</u>
Ganancia realizada de inversiones disponibles para la venta	5(c)	-	422,562
Diferencia cambio, neta	21	(393,191)	(290,123)
Margen operacional bruto		<u>20,994,259</u>	<u>19,009,184</u>
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		<u>10,979,106</u>	<u>10,573,214</u>
Pérdida por venta de cartera por cobrar	20	(2,634,296)	(2,618,624)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(d)	(886,791)	854,577
Utilidad del año antes del impuesto a la renta		<u>7,458,019</u>	<u>8,809,167</u>
Impuesto a la renta	8(a)	(2,249,426)	(2,556,487)
Utilidad neta del año		<u>5,208,593</u>	<u>6,252,680</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta	5(a)	42,250	(151,857)
Resultado integral del año		<u><u>5,250,843</u></u>	<u><u>6,100,823</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 38 forman parte de los estados financieros.

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022 (Reestructurado)**

	<u>Capital social</u> S/	<u>Reserva legal</u> S/	<u>Reserva facultativa</u> S/	<u>Resultados no realizados</u> S/	<u>Resultados acumulados</u> S/	<u>Total patrimonio</u> S/
Saldo al 1 de enero de 2022	3,200,000	741,907	-	151,857	9,002,825	13,096,589
Transferencia a reserva legal, Nota 13(b)	-	435,184	-	-	(435,184)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	6,252,680	6,252,680
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(151,857)	-	(151,857)
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (Reestructurado)	<u>3,200,000</u>	<u>1,177,091</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,820,321</u>	<u>19,197,412</u>
Otros	-	-	-	-	269	269
Capitalización de resultados	300,000	-	-	-	(300,000)	-
Distribución de dividendos, Nota 13(c)	-	-	-	-	(13,587,145)	(13,587,145)
Transferencia a reservas, Nota 13(b)	-	702,167	-	-	(702,167)	-
Transferencia a reservas facultativas, Nota 13(b)	-	(654,258)	654,258	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	5,208,593	5,208,593
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	42,250	-	42,250
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u><u>3,500,000</u></u>	<u><u>1,225,000</u></u>	<u><u>654,258</u></u>	<u><u>42,250</u></u>	<u><u>5,439,871</u></u>	<u><u>10,861,379</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 38 forman parte de los estados financieros.

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/	S/ (Reestructurado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del año		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 y 7	386,420	93,049
Impuesto a la renta diferido	8(b)	(235,237)	207,058
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	4(c)	886,791	(854,577)
Pérdida por venta de cartera por cobrar	20	2,634,296	2,618,624
Variaciones en el flujo de efectivo de operaciones por:			
Rescate de cuotas de fondos de inversión	5(b)	-	7,046,527
Compra de cuotas de participación en fondos de inversión	5(b)	(2,890,712)	(3,270,200)
Cuentas por cobrar		(4,341,099)	(3,088,725)
Otros activos		(57,962)	(34,266)
Cuentas por pagar y obligaciones con el público	10(a)	366,516	374,104
Impuestos y contribuciones		131,525	(13,461)
Impuesto a la renta corriente		729,950	(659,366)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,819,081</u>	<u>8,671,447</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario y equipo	6	(53,438)	(36,500)
Adquisición de intangible	7	(149,709)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(203,147)</u>	<u>(36,500)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de capital de préstamos	11(b)	(566,398)	(961,371)
Pago de intereses préstamos		(2,018)	(12,950)
Pago de dividendos	13(c)	(13,587,145)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento		<u>(14,155,561)</u>	<u>(974,321)</u>
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo			
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo inicio del año		16,920,954	9,260,328
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3(a)	<u>5,381,327</u>	<u>16,920,954</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 38 forman parte de los estados financieros.

CORFID CORPORACION FIDUCIARIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

(a) Identificación -

Corfid Corporación Fiduciaria S.A. (en adelante la “Compañía”) es una subsidiaria de Corporación Coril S.A.C., que posee el 99.86% de sus acciones. Su domicilio legal se ubica en la Calle Monte Rosa 256, Piso 5, Oficina 401-402, distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima y fue constituida el 20 de julio de 2015. La autorización de funcionamiento la recibió de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (en adelante SBS), el 8 de febrero de 2017 mediante Resolución SBS No.557-2017, iniciando sus primeras operaciones como entidad fiduciaria el 17 de febrero de 2017.

(b) Actividad económica -

La Compañía se dedica a brindar servicios fiduciarios por los cuales percibe comisiones por la estructuración inicial de fideicomisos, comisiones mensuales por la administración y comisiones de ejecución cuando se liquida o finaliza el fideicomiso.

Las actividades de la Compañía están reguladas por la Ley No.26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros”, Resolución SBS No.1010-99 “Reglamento de Fideicomiso y de las Empresas de Servicios Fiduciarios”.

(c) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha han sido aprobados por la Gerencia el 26 de febrero de 2024 y serán presentados para su aprobación definitiva en la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros antes de reestructuración al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados en Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2023.

(c) Reestructuración de estados financieros -

Al 31 de diciembre de 2022, los siguientes estados financieros de la Compañía han sido reestructurados para corregir la sobrevaluación por S/768,991 del rubro “impuesto diferido, neto” presentado en el estado situación financiera, el cual corresponde en su totalidad al año 2022, tal como se detalla a continuación:

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 -

	Saldos originalmente reportados	Ajuste	Saldos reestructurados
	2022		2022
	S/	S/	S/
Activo			
Disponible	16,920,954	-	16,920,954
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,860,695	-	2,860,695
Otras cuentas por cobrar	122,999	-	122,999
Mobiliario y equipos, neto	152,001	-	152,001
Intagibles, neto	331,386	-	331,386
Impuesto diferido, neto	1,558,799	(768,991)	789,808
Otros activos	89,806	-	89,806
Activo por impuesto a la renta	555,634	-	555,634
Total activo	22,592,274	(768,991)	21,823,283
Pasivo			
Obligaciones con el público	13,087	-	13,087
Obligaciones financieras	558,966	-	558,966
Cuentas por pagar	1,710,512	-	1,710,512
Impuestos y contribuciones	180,430	-	180,430
Ingresos diferidos	162,876	-	162,876
Total pasivo	2,625,871	-	2,625,871
Patrimonio			
Capital social	3,200,000	-	3,200,000
Reserva legal	1,177,091	-	1,177,091
Resultados acumulados	15,589,312	(768,991)	14,820,321
Total del patrimonio	19,966,403	(768,991)	19,197,412
Total pasivo y patrimonio	22,592,274	(768,991)	21,823,283

Estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 -

	Saldos originalmente reportados	Ajuste	Saldos reestructurados
	2022		2022
	S/	S/	S/
Ingresos por intereses			
Disponibles	145,569	-	145,569
Ingresos por servicios financieros		-	
Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonios fideicometidos	18,304,405	-	18,304,405
Otros ingresos	439,693	-	439,693
	<u>18,889,667</u>	<u>-</u>	<u>18,889,667</u>
Gastos por intereses			
Intereses por obligaciones financieras	(12,922)	-	(12,922)
Margen financiero neto	<u>18,876,745</u>	<u>-</u>	<u>18,876,745</u>
Ganancia realizada de inversiones disponibles para la venta	422,562	-	422,562
Diferencia cambio, neta	(290,123)	-	(290,123)
Margen operacional bruto	<u>19,009,184</u>	<u>-</u>	<u>19,009,184</u>
Gastos de personal y directorio	(1,942,652)	-	(1,942,652)
Servicios prestados por terceros	(6,243,831)	-	(6,243,831)
Tributos	(156,438)	-	(156,438)
Depreciación y amortización	(93,049)	-	(93,049)
Margen operacional neto	<u>10,573,214</u>	<u>-</u>	<u>10,573,214</u>
Pérdida por venta de cartera por cobrar	(2,618,624)	-	(2,618,624)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto	854,577	-	854,577
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	<u>8,809,167</u>	<u>-</u>	<u>8,809,167</u>
Impuesto a la renta	(1,787,496)	(768,991)	(2,556,487)
Utilidad neta del año	<u>7,021,671</u>	<u>(768,991)</u>	<u>6,252,680</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta	(151,857)	-	(151,857)
Resultado integral del año	<u><u>6,869,814</u></u>	<u><u>(768,991)</u></u>	<u><u>6,100,823</u></u>

Estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2022 -

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/	S/	S/	S/
Saldos al 31 de diciembre de 2022 originalmente reportados	3,200,000	55,543,648	15,589,312	19,966,403
Ajustes del impuesto diferido	-	-	(768,991)	(768,991)
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (reestructurados)	<u>3,200,000</u>	<u>55,543,648</u>	<u>14,820,321</u>	<u>19,197,412</u>

2 PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

(a) Bases de presentación y uso de estimados -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en Soles a partir de los registros de contabilidad de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero y disposiciones específicas emitidas por la SBS y, supletoriamente cuando no haya norma específica de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y vigentes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

La preparación de los estados financieros en conformidad con principios contables generalmente aceptados en Perú aplicables a empresas del sistema financiero y disposiciones específicas emitidas por la SBS es responsabilidad de la Gerencia y requiere que realice estimaciones y asuma supuestos que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos, y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, han sido preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales han sido medidas a su valor razonable.

(b) Moneda funcional y de presentación -

La Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía, dado que sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: ingreso por comisiones de administración de patrimonios fideicometidos y gastos por intereses, así como las principales compras de bienes y servicios, son establecidas y liquidadas en Soles.

(c) Transacciones en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado de resultados integrales y se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción inicial y no se ajustan posteriormente.

(d) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que tienen impacto en las cifras reportadas de activos y pasivos, en la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros; así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos en la fecha del estado de situación financiera. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a las siguientes:

- Estimación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, Nota 2(e.i).
- Estimación de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, Nota 2(e.i).
- Estimación del impuesto a la renta diferido, Nota 2(k).

(e) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

(e.i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican de acuerdo con las normas SBS, al momento de su reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior -

Para fines de su medición posterior, los activos financieros se clasifican, de acuerdo con las normas SBS, en cuatro categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- Inversiones disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los activos financieros de la Compañía se clasifican en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar comerciales e inversiones disponibles para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden posteriormente por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como gastos que, en el caso de cuentas por cobrar comerciales, se presenta en el rubro "Provisión para cuentas de cobranza dudosa, neto" del estado de resultados integrales.

Las cuentas incluidas en esta categoría son fondos disponibles, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y otros activos.

La estimación por deterioro de los préstamos y las cuentas por cobrar comerciales se calcula y registra cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia evalúa mensualmente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas, teniendo en cuenta la experiencia histórica, la relación con el cliente, las estadísticas de cobrabilidad y constituye provisiones de acuerdo con la matriz de porcentajes de provisiones, según el tipo de servicio por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Inversiones disponibles para la venta -

Son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como inversiones mantenidas para negociar o mantenidas hasta su vencimiento.

- Fecha de registro de transacciones -

Las transacciones se registran utilizando la fecha de negociación; esto es, la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la transacción.

- Reconocimiento inicial y medición posterior -

El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el rubro "Resultados no realizados" del estado de cambios en el patrimonio, a menos que exista un deterioro permanente en su valor. Cuando el instrumento es vendido o realizado, la ganancia o pérdida, previamente reconocida como parte del patrimonio, se transfiere a los resultados del ejercicio.

La diferencia entre los ingresos recibidos por la enajenación de las inversiones y su valor en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

- Evaluación de deterioro -

La Resolución SBS No.7033-2012 y sus respectivas modificatorias, así como en la Resolución SBS No.2610-2018, establecen una metodología estándar para la identificación del deterioro de valor de inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento. Dicha metodología es aplicada trimestralmente a todos los instrumentos representativos de deuda y capital clasificados en estas categorías.

Por otro lado, si la SBS considera que es necesario constituir alguna provisión adicional para cualquier tipo de inversión, dicha provisión será determinada en base a cada título individual y deberá ser registrada en el resultado del ejercicio en que la SBS solicite dicha provisión.

- Reconocimiento de las diferencias de cambio -

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectan el resultado del ejercicio y las relacionadas con la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida no realizada en el patrimonio. En el caso de los instrumentos representativos de capital, éstos se consideran partidas no monetarias y, en consecuencia, se mantienen a su costo histórico en la moneda local, por lo que las diferencias de cambio son parte de su valorización y se reconocen en los resultados no realizados en el patrimonio.

- Reconocimiento de dividendos -

Los dividendos se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se declaran.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado de situación financiera, cuando:

- Haya expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; ó
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.
- Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

(e.ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, otros pasivos financieros, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los otros pasivos financieros contabilizados por su costo amortizado, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.
- Otros pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los pasivos financieros mantenidos por la Compañía corresponden únicamente a la categoría de otros pasivos financieros, los cuales son medidos a su costo amortizado. Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

Por lo general, esta categoría aplica a las deudas y cuentas por pagar corrientes y no corrientes que devengan interés. Los otros pasivos financieros incluyen obligaciones con el público, tributos por pagar, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

(e.iii) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia no presenta ningún activo o pasivo financiero por un monto neto; ni presenta importes brutos sujetos a derechos de compensación.

(f) Disponible -

El disponible presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado por el saldo de fondos disponibles, el cual incluye depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días.

(g) Mobiliario y equipos -

El rubro mobiliario y equipos se registra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años por tipo de activo:

	<u>Años</u>
Mobiliario	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	5
Equipos diversos	10

El método de depreciación se revisa al final de cada año para asegurar que es consistente con el patrón de beneficios económicos de las partidas de mobiliario y equipos.

Las obras en curso y unidades por recibir se registran al costo. Estas unidades no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y/o reciban y estén listas para su uso.

Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados; toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo y aumentan su vida útil más allá del tiempo originalmente estimado. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluyen en los resultados integrales del ejercicio.

(h) Activos intangibles -

Los activos intangibles comprenden sustancialmente los costos de implementación y desarrollo de los sistemas de la Compañía. Los activos intangibles adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el sistema específico. Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo de 10 años.

(i) Deterioro de activos no financieros -

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos no financieros cuando existen eventos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor.

El valor recuperable es el mayor entre el valor de venta neto y su valor en uso. El valor de venta neto de un activo es el monto que se puede obtener en la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en una transacción en que ambas partes proceden libremente, menos los costos de disposición; mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(j) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos por comisiones de administración de patrimonios fideicometidos se reconocen en la medida que se devengan y se registran dentro del rubro "Ingresos por servicios financieros" del estado de resultados integrales. De acuerdo con normas de la SBS, el valor de los patrimonios fideicometidos se registra en cuentas de orden en función a lo determinado en los respectivos contratos de fideicomiso firmados por la Compañía.

Los ingresos por comisiones de estructuración se reconocen en la fecha en que se brinda el servicio, según las condiciones pactadas con los clientes, y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

Los ingresos diferidos se reconocen en resultados del período en la medida que se devengan los ingresos asociados al convenio de retribuciones y el contrato de fideicomiso.

Los ingresos por disponible se reconocen en la fecha en que se devengan y corresponden a ingresos por intereses de depósitos a plazo aperturados y cancelados durante el 2023 y 2022.

(k) Impuestos -

Impuesto a la renta corriente -

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios, la cual es determinada utilizando criterios que difieren de los principios contables que utiliza la Compañía. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para aquellas diferencias temporales gravables (imponibles); mientras que los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles en la medida en que sea probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera sean de aplicación a la renta imponible en los años en que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas de impuestos que fueron aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, incluso cuando no haya cambiado el importe de las diferencias temporales, debido a un cambio en la tasa del impuesto a la renta.

El efecto del cambio en el impuesto diferido, correspondiente al cambio de tasa, se reconocerá en el estado de resultados integrales del periodo, excepto en las partidas previamente reconocidas fuera del estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y con la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas -

Los ingresos, gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el impuesto sobre las ventas se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar comerciales y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.
- El importe neto del impuesto sobre las ventas que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que corresponda pagar a la misma se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(l) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que requieran recursos para cancelar dicha obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la misma. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

(m) Contingencias -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

(n) Actividades fiduciarias y patrimonios fideicometidos - Cuentas de orden -

La Compañía proporciona los servicios de administración y custodia de patrimonios fideicometidos de terceros que dan lugar a la tenencia de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre dichos servicios son excluidos de los estados financieros de la Compañía, pues no son parte de sus activos.

Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones de administración y estructuraciones de patrimonios fideicometidos" del estado de resultados integrales.

(ñ) Cambios en las estimaciones contables y errores -

Los cambios en políticas contables, cambios en estimaciones contables y corrección de errores realizadas por la Compañía se realizarán conforme con la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", excepto el efecto de la corrección de errores correspondientes a inversiones, que se reconocerá en el resultado del periodo; y cuando una norma contable emitida por la SBS señale un tratamiento específico.

El efecto de los cambios en políticas contables y corrección de errores serán contabilizados contra resultados acumulados.

(o) Nuevos pronunciamientos contables -

(i) Principales pronunciamientos emitidos por la SBS en el año 2023:

Durante el año 2023, la SBS emitió disposiciones que modifican las normas contables que se establecen a través del Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero y/o de las distintas Resoluciones SBS emitidas de manera específica. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no ha sido afectada de manera significativa por dichas normas.

(ii) Pronunciamientos contables vigentes y aplicables y no vigentes

Las siguientes normas contables (NIIF), modificaciones a normas e interpretaciones son vigentes a partir del 1 de enero de 2023, no han tenido impacto en los estados financieros y no se espera que tengan futuros impactos en la Compañía:

- Modificación a la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros: Divulgación de políticas contables y la declaración de Práctica 2.
- Modificaciones a la NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores: Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias: Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción.

(iii) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones emitidas que estarán vigentes para los estados financieros anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente.

Las siguientes normas, modificaciones a normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros y que no han sido adoptadas en forma anticipada:

- Modificación a la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros: clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

- Modificación a la NIIF 16 - Arrendamientos: Arrendamientos con opción de venta y arrendamiento posterior.
- Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de estados financieros: Pasivos no circulantes con covenants.
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 - Estado de Flujos de Efectivo e Instrumentos Financieros: Información a Revelar: Acuerdos de financiación con proveedores.
- Modificaciones a la NIC 21 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera: Ausencia de convertibilidad
- NIIF S1 y NIIF S2 - Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad y Divulgaciones Climáticas

Debido a que estas normas sólo aplican en forma supletoria a los principios y prácticas contables establecidos por la SBS, la Compañía no ha estimado ningún efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas; ya que a la fecha la SBS no ha emitido pronunciamiento al respecto, sobre la aplicación en el futuro a través de la modificación del Manual de Contabilidad para las entidades financieras en el Perú o la emisión de normas específicas.

3 DISPONIBLE

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Caja	1,018	44
Cuentas corrientes (a)	<u>5,380,309</u>	<u>16,920,910</u>
	<u>5,381,327</u>	<u>16,920,954</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuentas corrientes se mantienen en entidades financieras locales, están denominadas en soles y en dólares estadounidenses y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Comisión por administración, estructuración y ejecución de fideicomisos (a)	6,161,428	4,833,239
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(2,835,070)</u>	<u>(1,972,544)</u>
	<u>3,326,358</u>	<u>2,860,695</u>

(a) Las cuentas por cobrar comerciales por comisiones de administración, estructuración y ejecución de fideicomisos son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Días de atraso -		
Hasta 30	1,083,597	1,321,076
De 30 a 60	665,615	590,542
De 61 a 180	1,682,891	1,233,723
De 181 a 360	1,402,835	588,176
De 361 a más	<u>1,326,490</u>	<u>1,099,722</u>
	<u>6,161,428</u>	<u>4,833,239</u>

(c) El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Saldos al 1 de enero	1,972,544	2,867,439
Provisión del ejercicio, neto de recuperaciones	886,791	(854,577)
Diferencia en cambio	<u>(24,265)</u>	<u>(40,318)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,835,070</u>	<u>1,972,544</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa, cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera.

5 INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Participaciones</u>	<u>Valor razonable al</u>
	<u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	Cuotas	S/
Participaciones en fondos de inversión -		
Coril renta prime 1 (PEN)	21,892	2,890,712
Fluctuación de Rendimiento al		
31.12.2023		<u>59,929</u>
		<u>2,950,641</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, las participaciones en fondos de inversión Coril Renta Prime 1 corresponde a un fondo de inversión público listado en la Bolsa de Valores de Lima que son administrados por una entidad relacionada a la Compañía. Durante el año 2023, el resultado de la medición del valor razonable de las inversiones en fondos de inversión registró ganancias no realizadas, netas del impuesto a la renta diferido, por S/42,250, que se presenta en el rubro de "Otros resultados integrales, neto del impuesto a la renta", en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre 2022, no se cuenta con participaciones en fondos de inversión, se rescataron la totalidad de inversiones en el mes de julio de 2022, realizándose en resultados del año la ganancia neta del impuesto a la renta diferido por S/151,857 por la fluctuación del valor de las cuotas de participación, el cual se mantenía en el rubro de "Otros resultados integrales, neto del impuesto a la renta", en el estado de resultados integrales.

- (b) El movimiento de las inversiones disponibles para la venta por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Saldos iniciales	-	3,560,927
Compra de cuotas	2,890,712	3,270,200
Cambios en el valor razonable	59,929	215,400
Rescate de cuotas	-	(7,046,527)
Saldo final	<u>2,950,641</u>	<u>-</u>

- (c) Durante el año 2022, como resultado de los rescates de participaciones de fondos de inversión, la Compañía reconoció ganancias por rendimientos de S/422,562, las cuales se presentan en el rubro "Ganancia realizada de inversiones disponibles para la venta" en el estado de resultados integrales, y que corresponde a los resultados realizados por las cuotas rescatadas y a los rendimientos generados por estas inversiones hasta la fecha de su rescate.

6 MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

A continuación se presenta el movimiento y composición del rubro:

	<u>Mobiliario</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos diversos</u>	<u>Total</u>
	S/	S/	S/	S/	S/
Costo -					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	51,000	90,801	132,030	55,720	329,551
Adiciones (b)	5,305	13,707	15,031	2,458	36,500
Saldo al 31 de diciembre de 2022	56,305	104,507	147,061	58,178	366,051
Adiciones (c)	9,790	-	14,795	28,853	53,438
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>66,095</u>	<u>104,507</u>	<u>161,856</u>	<u>87,031</u>	<u>419,489</u>
Depreciación acumulada -					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(15,946)	(63,559)	(57,090)	(14,874)	(151,469)
Adiciones	(5,506)	(19,894)	(31,399)	(5,782)	(62,581)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(21,452)	(83,453)	(88,489)	(20,656)	(214,050)
Adiciones	(5,919)	(11,821)	(29,511)	(7,782)	(55,033)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(27,371)</u>	<u>(95,274)</u>	<u>(118,000)</u>	<u>(28,438)</u>	<u>(269,083)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	<u>34,853</u>	<u>21,054</u>	<u>58,572</u>	<u>37,522</u>	<u>152,001</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	<u>38,724</u>	<u>9,231</u>	<u>43,856</u>	<u>58,592</u>	<u>150,406</u>

- (a) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia..
- (b) Durante el 2022, las adiciones corresponden principalmente a la compra de repuestos del vehículo que mantiene la Compañía por un importe de S/9,595 e impresoras por un importe de S/10,042.
- (c) Durante el 2023, las adiciones corresponden principalmente a la compra de un punto de acceso para la mejora del internet de la Compañía por un importe de S/9,795, una mesa de directorio por un importe de S/9,790 y equipos diversos por un importe de S/28,853.

La Gerencia de la Compañía revisa periódicamente el valor residual, la vida útil de sus activos fijos y el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe evidencia de deterioro del valor contable de los activos fijos mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

7 INTANGIBLES, NETO

A continuación se presenta el movimiento y composición del rubro:

	Licencia de Software	Módulo Integrado de operaciones	Módulo de SIF WEB	Módulo GESTOR INTRUST	Total
	S/	S/	S/	S/	S/
Costo -					
Saldo al 1 de enero de 2022	97,000	22,179	318,681	-	437,860
Saldo al 31 de diciembre de 2022	97,000	22,179	318,681	-	437,860
Adiciones (a)	-	-	-	149,709	149,709
Retiros (b)	-	(22,179)	(318,681)	-	(340,860)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	97,000	-	-	149,709	246,709
Amortización acumulada -					
Saldo al 1 de enero de 2022	(50,871)	(5,040)	(20,096)	-	(76,007)
Adiciones	(9,700)	(2,218)	(18,549)	-	(30,467)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(60,571)	(7,258)	(38,645)	-	(106,474)
Adiciones	(36,429)	(14,921)	(280,036)	-	(331,386)
Retiros	-	22,179	318,681	-	340,860
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(97,000)	-	-	-	(97,000)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	36,429	14,921	280,036	-	331,386
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	-	-	-	149,709	149,709

- (a) Por estrategia corporativa, la Compañía adquirió un sistema diseñado especialmente para la operatividad de las Compañías fiduciarias por un importe de S/149,709, el cual se encuentra en etapa de desarrollo y se espera que esté operativo para el primer semestre del 2024. La decisión de efectuar el cambio fue realizada en el periodo 2023, luego de evaluar en el mercado opciones disponibles.
- (b) En diciembre de 2023, la Gerencia decidió dar de baja al módulo integrado de operaciones y al módulo de SIF Web considerando que está en proceso de implementación el nuevo sistema "módulo gestor intrust".

La Gerencia de la Compañía revisa periódicamente el valor residual, la vida útil de sus activos intangibles y el método de amortización utilizado, con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe evidencia de deterioro del valor contable de los activos intangibles mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

8 IMPUESTO DIFERIDO, NETO

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del activo diferido por impuesto a la renta según las partidas que lo originaron:

	<u>Al 1 de Enero de 2022</u> S/	<u>Al estado de resultados</u> S/	<u>A otros resultados integrales</u> S/	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u> S/ (Reestructurado)	<u>Abono (cargo) al estado de resultados</u> S/	<u>A otros resultados integrales</u> S/	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u> S/
Activo diferido -							
Gastos preoperativos	176,449	(24,755)	-	151,694	(24,756)	-	126,938
Otros servicios	29,108	766	-	29,874	5,875	-	35,749
Provisión vacaciones	49,028	(20,011)	-	29,017	(3,007)	-	26,010
Provisiones de cobranza dudosa	750,315	(168,414)	-	581,901	254,447	-	836,348
	<u>1,004,900</u>	<u>(212,414)</u>	<u>-</u>	<u>792,486</u>	<u>232,559</u>	<u>-</u>	<u>1,025,045</u>
Pasivo diferido -							
Depreciación en defecto - Leasing	(8,034)	5,356	-	(2,678)	2,678	-	-
Ganancia no realizada de inversiones	(63,543)	-	63,543	-	-	(17,680)	(17,680)
	<u>(63,543)</u>	<u>(207,058)</u>	<u>63,543</u>	<u>(2,678)</u>	<u>235,237</u>	<u>(17,680)</u>	<u>1,007,365</u>

(b) A continuación se presenta el detalle del impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales por el año 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
		(Reestructurado)
Corriente, nota 9(i)	(2,484,663)	(2,349,429)
Diferido	235,237	(207,058)
Total	<u>(2,249,426)</u>	<u>(2,556,487)</u>

(c) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	S/	%	S/	%
			(Reestructurado)	
Utilidad antes del impuesto a la renta	7,458,019	100.00	8,809,167	100.00
Impuesto teórico	(2,200,115)	(29.50)	(2,598,704)	(29.50)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones por diferencias permanentes	(49,311)	(1.00)	42,217	1.00
Impuesto a la renta corriente y diferido	<u>(2,249,426)</u>	<u>(30.50)</u>	<u>(2,556,487)</u>	<u>(28.50)</u>

9 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

i) A continuación se presenta la composición del rubro activos por impuesto a la renta:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Provisión del impuesto a la renta, nota 8(b)	(2,484,663)	(2,349,430)
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	2,310,347	2,905,064
(Impuesto por pagar) saldo a favor del impuesto a la renta	<u>(174,316)</u>	<u>555,634</u>

ii) A continuación se presenta la composición del rubro de Impuestos y contribuciones:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Impuesto General a las Ventas - IGV	278,088	160,703
Impuesto a la renta de tercera categoría (i)	174,316	-
Impuesto no domiciliado	12,407	-
ESSALUD	8,766	7,123
Impuesto a la renta de quinta categoría	7,407	8,995
Impuesto a la renta de cuarta categoría	4,702	3,024
ONP	585	585
Total	<u>486,271</u>	<u>180,430</u>

10 CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Depósitos de terceros (a)	1,560,321	1,269,616
Proveedores	419,242	262,985
Remuneraciones y beneficios sociales	86,185	85,394
Dietas por pagar a Directores	-	2,807
Otros	11,369	89,710
	<u>2,077,117</u>	<u>1,710,512</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde principalmente a los depósitos recibidos de los Fideicomisarios a los cobros no identificados por los servicios fiduciarios brindados por la Compañía, y que se encuentran en proceso de ser identificados para ser aplicados contra las respectivas cuentas por cobrar. En opinión de la Gerencia, estas partidas serán regularizadas posteriormente contra las respectivas cuentas por cobrar.

11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Importe y moneda original</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Total</u>	
				<u>2023</u>	<u>2022</u>
		<u>%</u>		<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Primer préstamo "Reactiva Perú" (a)	S/634,154	1.06	Mayo 2023	-	133,274
Segundo préstamo "Reactiva Perú" (a)	S/1,268,300	1.24	Agosto 2023	-	425,692
				<u>-</u>	<u>558,966</u>

(a) Durante los meses de mayo y agosto de año 2020, la Compañía recibió dos préstamos del Banco de Crédito del Perú a un plazo de 36 meses y con 12 meses de periodo de gracia cada uno, ambos préstamos se encuentran dentro del marco del programa de garantías del gobierno nacional "Reactiva Perú". En agosto de 2023, la Compañía terminó de cancelar los préstamos reactiva

De acuerdo con las políticas contables de la Compañía, la Gerencia ha registrado los préstamos a su valor razonable considerando una tasa de interés de mercado de 5.0%, que es una tasa de interés anual, considerando las características del importe, moneda y plazo, que la Compañía recibiría de una entidad financiera de Perú en condiciones de mercado sin considerar el programa de garantías de gobierno. Como resultado del registro contable la Compañía registró en la cuenta "Ingresos diferidos" del estado de situación financiera un importe de S/137,709 por el efecto de la subvención recibida a través de las garantías del gobierno nacional. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los ingresos diferidos ascendió a S/7,093, ver Nota 12.

Durante el año 2023, la Compañía reconoció un gasto por intereses de S/2,196 (se reconoció un gasto por intereses de S/8,105 y se devengó ingresos diferidos por S/5,909 durante el año 2022), los cuales se presentan de forma neta en la cuenta "Intereses por obligaciones financieras" del estado de resultados integrales.

(b) A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones financieras:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Saldos iniciales	558,966	1,481,275
Pagos de capital e intereses	(568,416)	(974,321)
Reconocimiento de intereses por pagar	8,105	52,012
Descuento por pronto pago	1,345	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>558,966</u>

12 INGRESOS DIFERIDOS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Comisión de administración diferida (a)	173,261	155,783
Ingreso diferido por préstamos Reactiva (b)	-	7,093
Saldo final	<u>173,261</u>	<u>162,876</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene ingresos por comisiones de administración diferidas por S/173,261 y S/155,784, respectivamente, por los cobros recibidos de manera anticipada por sus clientes, los cuales devengarán en función del plazo adelantado de acuerdo con las tarifas aprobadas en cada contrato.

(b) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantuvo ingresos diferidos por S/7,093. Correspondientes a los préstamos de Reactiva Perú que se adquirieron en el año 2020.

13 PATRIMONIO

a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital social se encuentra representado por 3,500 y 3,200 acciones, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/1,000 por acción; las cuales se encuentran debidamente autorizadas, emitidas y pagadas.

Al 31 de diciembre, la composición accionaria de la Compañía es como sigue:

	<u>Total de participación</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	%	%
Accionista:		
Corporación Coril S.A.C.	99.86	99.88
Corporación Geco S.A.C.	0.14	0.12
Total	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital social mínimo requerido por la SBS para las empresas de servicios fiduciarios asciende a S/3,086,723 y S/3,093,655 respectivamente.

Además, en Junta General de accionistas de fecha 31 de marzo de 2023 se aprobó por unanimidad capitalizar S/300,000, de los resultados acumulados obtenidos en el ejercicio 2022, y por ende aumentar el capital de la sociedad de S/3,200,000 a S/3,500,000 en forma proporcional a los accionistas, con la nueva estructura accionaria de la Compañía.

(b) Reserva legal -

De conformidad con las normas legales vigentes, la Compañía debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas. Esta reserva sustituye a la reserva legal establecida por la Ley General de Sociedades y puede ser utilizada únicamente para cubrir pérdidas acumuladas. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambas la obligación de reponerla.

En la sesión de fecha 31 de marzo de 2023, la Junta General de Accionistas aprobó la constitución de una reserva por S/702,167. En la sesión de fecha 15 de marzo de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó la constitución de una reserva por S/435,184.

Al 30 de noviembre 2023 se contaba con una reserva legal de S/1,879,258 la cual excedía el treinta y cinco por ciento del capital social en S/654,258 a la reserva límite, por ello al cierre de diciembre 2023 se reclasificó a la cuenta de "Reservas Facultativas" del estado de cambios en el patrimonio.

(c) Resultados acumulados -

A partir de mayo de 2023, la compañía cumplió con la obligación de cancelar la deuda "Préstamo Reactiva" por ello mediante Junta General de Accionistas de fecha 30 de mayo de 2023 se acordó distribuir dividendos en proporción a la tenencia de acciones de cada accionista, siendo el importe por distribuir de S/13,587,145

	<u>%</u>	<u>Repartir</u>
Accionista:		
Corporación Coril S.A.C.	99.857	13,567,715
Corporación Geco S.A.C.	0.143	19,430
Total	<u>100.00</u>	<u>13,587,145</u>

14 SITUACION TRIBUTARIA

(a) Marco tributario actual -

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía, aplicando una tasa de 5 por ciento sobre la renta neta imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo No.1261, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas es de 5 por ciento.

(b) Sólo se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú: (i) en el marco del Decreto Supremo No.007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o el mecanismo que lo sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú; y las provenientes de la enajenación directa o indirecta de valores que conforman o subyacen los Exchange Traded Fund (ETF) que repliquen índices construidos teniendo como referencia instrumentos de inversión nacionales, cuando dicha enajenación se efectúe para la constitución, cancelación o gestión de la cartera de inversiones de los ETF. De igual modo, se encuentran inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos corporativos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007, bajo ciertas condiciones.

Cabe indicar que, con las modificaciones introducidas por la Ley de Promoción del Mercado de Valores (Ley No.30050), se incorpora en la citada inafectación a las Letras del Tesoro Público emitidos por la República del Perú.

- (c) A través de la Ley No.30341, se exonera del impuesto a la renta las rentas provenientes de la enajenación de acciones y demás valores representativos de acciones realizadas a través de un mecanismo centralizado de negociación supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).
- (d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios no cooperantes o de baja o nula imposición, o con sujetos o establecimientos permanentes cuyas rentas, ingresos o ganancias provenientes de dichos contratos se encuentren sujetos a un régimen fiscal preferencial, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales internos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.
- (e) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2018 al 2023 de la Compañía está pendiente de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de los asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

- (f) A través de la Ley No.30823, el Congreso delega en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en diversos temas, entre ellos, en materia tributaria y financiera. En este sentido, las principales normas tributarias emitidas por la aplicación de esta Ley fueron las siguientes:
 - (i) Se modificó, a partir del 1 de enero de 2019, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados, eliminando la obligación de abonar el monto equivalente a la retención con motivo del registro contable del costo o gasto, debiendo ahora retenerse el impuesto a la renta con motivo del pago o acreditación de la retribución. Para que dicho costo o gasto sea deducible para la empresa local, deberá haberse pagado o acreditado la retribución hasta la fecha de presentación de la declaración jurada anual del impuesto a la renta (Decreto Legislativo No.1369).
 - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo No.1372). Estas normas son aplicables a las personas jurídicas domiciliadas en el país, de acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de la Ley de Impuesto a la Renta, y a los entes jurídicos constituidos en el país. La obligación alcanza a las personas jurídicas no domiciliadas y a los entes jurídicos constituidos en el extranjero en tanto: a) cuenten con una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país; b) la persona natural o jurídica que gestione el patrimonio autónomo o los fondos de inversión del exterior, o la persona natural o jurídica que tiene calidad de protector o administrador, esté domiciliado en el país y c) cualquiera de las partes de un consorcio esté domiciliada en el país. Esta obligación será cumplida mediante la presentación a la Autoridad Tributaria de una Declaración Jurada informativa, que deberá contener la información del beneficiario final y ser presentada, de acuerdo con las normas reglamentarias y en los plazos que se establezcan mediante Resolución de Superintendencia de la SUNAT.

- (iii) Se modificó el Código Tributario en la aplicación de la norma anti-elusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario (Decreto Legislativo No.1422). Como parte de esta modificación se prevé un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria, cuando el deudor tributario sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI en caso se detecten supuestos de elusión de normas tributarias; en tal caso, la responsabilidad solidaria se atribuirá a los representantes legales siempre que hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas como elusivas en la Norma XVI. Tratándose de sociedades que tengan Directorio, corresponde a este órgano societario definir la estrategia tributaria de la entidad debiendo decidir sobre la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable. Los actos, situaciones y relaciones económicas realizados en el marco de planificaciones fiscales e implementados a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo No.1422 (14 de septiembre del 2018) y que sigan teniendo efectos, deben ser evaluados por el Directorio de la persona jurídica para efecto de su ratificación o modificación hasta el 29 de marzo de 2019, sin perjuicio de que la Gerencia u otros administradores de la Compañía hubieran aprobado en su momento los referidos actos, situaciones y relaciones económicas.

Asimismo, se ha establecido que la aplicación de la Norma XVI, en lo que se refiere a la re-caracterización de los supuestos de elusión tributaria, se producirá en los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012. El Directorio de la Compañía ratificó oportunamente los requerimientos establecidos por esta norma.

- (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo No.1424):
- Las rentas obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Entre los cambios más relevantes, se encuentra la inclusión de un nuevo supuesto de enajenación indirecta, que se configura cuando el importe total de las acciones de la persona jurídica domiciliada cuya enajenación indirecta se realice sea igual o mayor a 40,000 UIT, ver literal anterior.
 - Los establecimientos permanentes de empresas unipersonales, sociedades y entidades de cualquier naturaleza constituidas en el exterior; incorporándose nuevos supuestos de establecimiento permanente, entre ellos, cuando se produzca la prestación de servicios en el país, respecto de un mismo proyecto, servicio o para uno relacionado, por un período que en total exceda de 183 días calendario dentro de un período cualquiera de doce meses.
 - El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior, incorporándose el crédito indirecto (impuesto corporativo pagado por subsidiarias del exterior) como crédito aplicable contra el Impuesto a la Renta de personas jurídicas domiciliadas, a fin de evitar la doble imposición económica.
 - Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No.1425). Hasta el año 2018 no se contaba con una definición normativa de este concepto, por lo que en muchos casos se recurría a las normas contables para su interpretación. En términos generales, con el nuevo criterio, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora se considerará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla; no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida; y, si la determinación de la contraprestación depende de un hecho o evento futuro, se diferirá el total o la parte del ingreso o gasto que corresponda hasta que ese hecho o evento ocurra.

15 GASTOS DE PERSONAL

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Remuneraciones	850,204	1,004,425
Dietas de directores	186,013	190,469
Gratificaciones y bonificaciones	165,099	190,052
Compensación por tiempo de servicios	84,398	103,375
Vacaciones	84,087	100,818
EsSalud	83,420	143,853
Capacitación	17,914	38,866
Otros gastos de personal	109,457	170,794
	<u>1,580,592</u>	<u>1,942,652</u>

En el año 2023 y 2022, el promedio de empleados fue de 13 y 11 personas, respectivamente.

16 SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Administración y custodia (a)	3,333,038	2,138,441
Regalías	869,670	822,285
Consultoría legal (b)	650,775	971,822
Otras consultorías	592,938	101,573
Gastos notariales (c)	542,164	307,333
Honorarios por servicios profesionales (d)	406,525	757,603
Alquileres	424,605	334,625
Referenciación y mantenimiento de clientes	327,278	98,044
Suministros	170,740	85,005
Reparación y mantenimiento	53,440	41,194
Publicidad	74,339	90,811
Vigilancia	53,649	46,021
Transporte	82,300	55,823
Otros servicios (f)	284,217	393,251
	<u>7,865,678</u>	<u>6,243,831</u>

(a) Corresponde a servicios tercerizados para la gestión documentaria administrativa relacionada con la gestión de los fideicomisos. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene 1,037 y 717 fideicomisos vigentes.

(b) Corresponde a los servicios recibidos por estudios de asesoría legal especializados en la gestión legal de fideicomiso.

(c) Corresponde a los gastos notariales y de publicación de la estructuración del fideicomiso que en años anteriores asumía el cliente; sin embargo, en el actual periodo es asumido por la Compañía y facturado al cliente como una comisión administrativa equivalente a lo que se va a gastar en la estructuración del fideicomiso.

- (d) Corresponde a los servicios contratados de auditoría externa e interna, servicios de sistemas y adecuaciones. Esta cuenta presenta un incremento durante el 2023, principalmente por el incremento de servicios de sistemas y consultorías profesionales debido al incremento en la demanda de servicios que la Compañía brinda.
- (e) Los gastos por otros servicios de terceros corresponde principalmente a útiles de oficina, gastos de viaje, reparaciones, servicios públicos, gastos de representación, entre otros.

17 TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha registrado los siguientes saldos en el estado de resultados integrales producto de las transacciones con partes vinculadas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Ingreso realizado por rendimientos de fondos de inversión, Nota 5(c)	-	422,562

- (b) Los principales servicios con entidades relacionadas son de soporte administrativo y logístico, regalías por el uso de la marca, soporte de sistemas y estudios de procesos, estudios de proyectos, y alquiler, cuyas empresas y montos se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Corporación Coril S.A.C.	967,572	882,813
Data System & Global Services S.A.C.	723,834	661,881
Quest Capital Group S.A.C.	549,396	520,762
D & S PROFESSIONAL SERVICE	411,123	-
Consulting & Advisory Service S.A.C.	387,324	346,046
Financial Strategies & Planner S.A.C.	361,318	385,843
Professional Total Consulting S.A.C.	286,505	264,100
Consultores & Auditores Integrales S.A.C.	238,994	332,373
AdceS.A.C. S.A.C.	100,827	21,596
Total alert S.A.C.	70,152	-
PROFESIONAL BUSINESS ADVICE S.A.C.	47,183	-
CORPORATE MANAGEMENT CONSULTING S.A.C.	42,714	-
Consultorías Integradas S.A.C.	15,766	80,600
Kapital Financial Strategies S.A.C.	-	241,624
Grupo Coril SAB S.A.	-	73,222
	<u>4,202,708</u>	<u>3,810,860</u>

- (c) Durante el año 2023 y 2022, el valor de los servicios recibidos por la Compañía por parte de sus entidades relacionadas se encuentra en condiciones de mercado.
- (d) Durante el 2023, la remuneración al Directorio y personal clave asciende a S/186,014 y S/319,515, respectivamente. Durante el 2022, la remuneración al directorio y personal clave asciende a S/190,469 y S/398,398, respectivamente.

18 CUENTAS DE ORDEN

La Compañía brinda servicios de fiduciario por negocios fiduciarios y comisiones de confianza que se encuentran definidos en el artículo No.241, No.242 y No.275 de la Ley No.26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS. Los activos, pasivos, ingresos y gastos mantenidos en fideicomiso, y comisiones de confianza que la Compañía administra, no son incluidos en los estados financieros, éstas se muestran en el estado de situación financiera como cuentas de orden deudoras y acreedoras (artículo No.241 y No.253 de la Ley No.26702; y artículo No.3 de la Resolución SBS No.1010-99 Reglamento del fideicomiso y de las empresas del servicio fiduciario).

Al 31 de diciembre, los saldos de los activos que conforman los patrimonios autónomos (no auditados) de los fideicomisos administrados que forma parte de las cuentas de orden son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Fideicomisos en administración	2,145,066,181	1,703,300,020
Fideicomisos en garantía	4,062,154,104	2,717,784,651
Fideicomisos mixtos	<u>2,418,946,097</u>	<u>2,496,360,285</u>
Total	<u>8,626,166,382</u>	<u>6,917,444,956</u>

19 INGRESOS POR COMISIONES DE ADMINISTRACION Y ESTRUCTURACION

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/	S/
Ingreso comisión administración	16,448,590	13,452,306
Ingreso comisión estructuración	2,149,056	2,951,183
Ingreso comisión de ejecución	1,412,931	1,656,734
Ingreso comisión de adendas	207,274	219,182
Ingreso comisión de confianza	-	25,000
	<u>20,217,851</u>	<u>18,304,405</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene vigentes 1,037 fideicomisos y 717 fideicomisos..

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 el 100% de los ingresos por comisiones por administración son fijos.

Durante el año 2023 y 2022, la Compañía ha refacturado gastos notariales, registrales, de abogados, entre otros incurridos para la creación de los fideicomisos por S/857,425 y S/438,999, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Otros ingresos" del estado de resultados integrales.

20 PERDIDA POR VENTA DE CARTERA POR COBRAR

El 30 de noviembre de 2022 se celebró el contrato de cesión de derechos con Fonkas de Inversión Dos - Fondo de inversión privado (en adelante Fonkas), por el cual la Compañía cede y transfiere de manera irrevocable a favor de Fonkas la titularidad del 100% de los derechos de las cuentas por cobrar cedidas en dicho contrato, incluyendo los intereses, así como todos los privilegios que pudieran corresponderle por un importe nominal de S/2,890,433 y que fueron vendidos por S/157,309 y US\$29,724 (equivalente a S/114,499) generando una pérdida de S/2,618,624, la cual se presenta en el rubro "Pérdida por venta de cartera por cobrar" en el estado de resultado integrales. Cabe mencionar, que dicha transacción fue comunicada a la SBS mediante documento MPV-SBS 2023-00000270 de fecha 3 de enero de 2023.

El 28 de diciembre de 2023 se celebró el contrato de cesión de derechos con Fonkas, por el cual la Compañía cede y transfiere de manera irrevocable a favor de Fonkas la titularidad del 100% de los derechos de las cuentas por cobrar cedidas en dicho contrato, incluyendo los intereses, así como todos los privilegios que pudieran corresponderle por un importe nominal de S/2,926,534 y que fueron vendidos por S/216,035 y US\$20,741 (equivalente a S/76,619) generando una pérdida neta de S/2,634,296, la cual se presenta en el rubro "Pérdida por venta de cartera por cobrar" en el estado de resultado integrales. Cabe mencionar, que dicha transacción fue comunicada a la SBS mediante documento MPV-SBS 2024-00004364 de fecha 19 de enero de 2024.

Fonkas es un proveedor independiente y no relacionado al Grupo Coril que ha realizado cobranzas de cartera deteriorada de la Compañía en años anteriores, posteriormente, durante los años 2022 y 2023 presentaron una propuesta a la Compañía para la compra de los derechos de las cuentas por cobrar mencionadas anteriormente.

La Compañía mantiene depósitos no identificados de terceros, ver Nota 10(a), y debido a que el contrato de cesión de derechos establece que la Compañía se obliga a demostrar que no tiene suma adecuada o pendiente de liquidar de la cartera cedida, en opinión de la Gerencia de la Compañía, en caso un cliente comunique a Fonkas que ha realizado un abono a la Compañía, dicha transacción será revisada para poder concluir respecto a la posible devolución a Fonkas. Al respecto, la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros no existe evidencia de la necesidad de realizar devoluciones a Fonkas.

21 OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, mercado, tasa de interés, moneda y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos, en coordinación con otras áreas tal como se explica a continuación:

(i) Directorio -

El Directorio es responsable de evaluar e identificar, de manera continua, las exposiciones al riesgo que afronta la Compañía. Asimismo, se encarga de elaborar y proponer las políticas y procedimientos para mejorar la administración de riesgos.

(ii) Gerencia General -

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia General proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(iii) Tesorería y finanzas -

El área de tesorería y finanzas es responsable de evaluar, identificar y administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras, cuando es necesario.

(iv) Normas de la SBS -

La Compañía sigue los lineamientos relacionados a la gestión integral de riesgos bajo el alcance de las diversas normas emitidas por la SBS, las mismas que no se contraponen con los criterios expuestos en las revelaciones incluidas en esta sección.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos antes indicados, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito o el riesgo de incumplimiento de terceros, se controla mediante la implementación de aprobaciones de créditos, límites y procedimientos de monitoreo. Cuando es necesario, la Compañía obtiene garantías para asegurar los valores o los acuerdos originados.

Los activos de la Compañía que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio corresponden a fondos disponibles y, cuentas por cobrar comerciales. La magnitud máxima de la exposición al riesgo de crédito de la Compañía a la fecha de cada estado de situación financiera está representada por la suma de los saldos de las cuentas indicadas anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el 99.99 por ciento del efectivo se encuentra en entidades bancarias de reconocido nivel y prestigio, por lo que la Gerencia considera que el riesgo de crédito no es significativo. Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía se liquidan en el corto plazo, estos responden ante cualquier incumplimiento; adicionalmente, la Compañía cuenta con políticas para aceptar clientes y evaluar su comportamiento.

La Compañía estructura los niveles del riesgo de crédito que asume estableciendo límites en los montos de riesgos aceptados en relación con un deudor o grupo de deudores. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuente. Los límites en el nivel de riesgo son aprobados por el Directorio.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo de precio en el valor de cuotas de participación en fondos de inversión.

Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía no cuenta con instrumentos financieros que generen o paguen tasas de interés variables; dado que las obligaciones actuales son negociadas a tasa fija, por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023 la Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán de manera importante las operaciones de la Compañía.

Riesgo de moneda -

El riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a sus actividades operativas.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambios del mercado libre y se registran al tipo de cambio fijado por la SBS.

Los saldos de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023, denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio contable publicado por la SBS, el cual fue S/3.709 (S/3.814 al 31 de diciembre de 2022).

A continuación, se presenta el detalle de los activos y pasivos de la Compañía en moneda extranjera, expresados en dólares estadounidenses:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activo		
Disponibles	1,130,302	3,346,871
Cuentas por cobrar comerciales, neto	316,361	184,910
	<u>1,446,663</u>	<u>3,531,781</u>
Pasivo		
Obligaciones financieras	-	-
Cuentas por pagar	(247,331)	(186,853)
	<u>(247,331)</u>	<u>(186,853)</u>
Posición activa neta	<u>1,199,332</u>	<u>3,344,928</u>

La Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados.

Durante el año 2023, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/393,191 (una pérdida neta de S/290,123 durante el año 2022).

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país. El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidense en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de efectivo estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando las otras variables constantes en el estado de resultados antes del impuesto a la renta.

Por su volumen, la posición en dólares estadounidenses es la única exposición que podría causar una pérdida material para la Compañía. Las variaciones negativas representan potenciales pérdidas mientras que las positivas representan potenciales ganancias.

	Cambios en tasas de tipo de cambio	Efecto de resultados impuestos	
		2023	2022
	%	S/	S/
Devaluación -			
Sol	5	(222,416)	(620,317)
Sol	10	(444,832)	(1,240,634)
Revaluación -			
Sol	(5)	222,416	620,317
Sol	(10)	444,832	1,240,634

Riesgo de precio -

La Compañía está expuesto sustancialmente al riesgo de precio de sus inversiones cuotas de participación en fondos de inversión.

La política de la Compañía es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de inversiones y otros activos financieros de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Gerencia. Para la administración del riesgo de precio, la Gerencia revisa el desempeño del portafolio mensualmente y comunica de manera regular al Directorio para la evaluación de diversos aspectos de negocios y de inversión.

Riesgo de liquidez -

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando flujos de efectivo proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden en condiciones razonables.

Los siguientes cuadros muestran el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Menos de 1 año	Mas de 1 año	Total
	S/000	S/000	S/000
2023			
Tributos por pagar	486,271	-	486,271
Obligaciones con el público y cuentas por pagar	<u>2,090,115</u>	<u>-</u>	<u>2,090,115</u>
Total pasivos	<u><u>2,576,386</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,576,386</u></u>
2022			
Obligaciones financieras			
Amortización	559,085	-	559,085
Intereses	9,450	-	9,450
Tributos por pagar	180,430	-	180,430
Obligaciones con el público y cuentas por pagar	<u>1,723,599</u>	<u>-</u>	<u>1,723,599</u>
Total pasivos	<u><u>2,472,564</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,472,564</u></u>

Gestión de capital -

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el patrimonio efectivo de la Compañía, determinado según las normas legales, asciende a S/6,379,527 y S/4,320,000, respectivamente. El monto determinado como patrimonio efectivo se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones legales de acuerdo con la Ley General aplicables a las operaciones de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía, siendo el fondo disponible suficiente para cubrir sus pasivos.

22 VALORES RAZONABLES

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable.

- (ii) Instrumentos financieros de capital - El valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros de capital han sido determinados con base en sus cotizaciones de mercado a la fecha de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los fondos de inversión públicos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, y están clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable, ver nota 5.
- (iii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

23 EVENTOS SUBSECUENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero de 2024 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.