

# POPULAR S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



## MEMORIA ANUAL 2019

### DIRECTORIO

<b>Presidente</b>	Gustavo Inouye Arévalo
<b>Directores</b>	Talía Berckemeyer Murguía Leoncio Prado Rey

### GERENCIA GENERAL

<b>Gerente General</b>	Gustavo Inouye Arévalo
------------------------	------------------------

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión durante el año 2019. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Lima, 13 de marzo de 2020



---

**Gustavo Inouye Arévalo**  
Gerente General

Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión



## Contenido

<b>SECCIÓN I. NEGOCIO .....</b>	<b>4</b>
<b>1. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD.....</b>	<b>4</b>
<b>2. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO DE OPERACIONES .....</b>	<b>4</b>
<b>3. DIRECTORIO Y GERENCIA.....</b>	<b>5</b>
<b>4. PLANES Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN .....</b>	<b>5</b>
<b>5. ACTIVOS GRAVADOS A FAVOR DE TERCEROS .....</b>	<b>5</b>
<b>6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES.....</b>	<b>5</b>
<b>7. PROCESOS LEGALES.....</b>	<b>6</b>
<b>SECCIÓN II. ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>7</b>

## SECCIÓN I. NEGOCIO

### 1. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD

Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (Popular SAFI) fue constituida el 31 de enero de 2006, ante el Notario Público de Lima, Dr. Eduardo Laos de Lama, para dedicarse exclusivamente a la Administración de Fondos de Inversión, con sujeción a lo dispuesto en la Ley de Fondos de Inversión, Decreto Legislativo N° 862 y en el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras aprobado por Resolución SMV N° 029-2014- SMV/01, así como la norma que lo sustituyan, complementen o modifiquen, cuyo plazo de duración es indefinido.

El 30 de octubre de 2006 se solicitó a la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV) Autorización de Funcionamiento para actuar como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su respectiva inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores, la misma que mediante Resolución CONASEV N° 023-2007-EF/94.10 del 23 de marzo de 2007, le fue otorgada.

#### Datos de la empresa

<b>Dirección</b>	Avenida Nicolás de Piérola N° 938 – Dpto. 302 – Lima, Lima, Perú
<b>Página web</b>	www.popular-safi.com
<b>Teléfono</b>	428-3820
<b>Correo electrónico</b>	mail@popular-safi.com
<b>RUC</b>	20512726411

#### Capital Social y Estructura Accionaria

Está representado por 3,832 acciones comunes, suscritas y pagadas, de un valor nominal de S/ 1,000.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2019 hay 2 accionistas nacionales, personas naturales.

La composición accionarial tiene la siguiente estructura:

N° accionistas	% participación
1	0.10%
1	99.90%
2	100.00%

Todas las acciones tienen derecho a voto y existe solo un accionista con tenencia mayor al 10%. No existen acciones preferentes ni acciones de inversión.

#### Grupo Económico y accionistas

Los accionistas son de nacionalidad peruana y el accionista mayoritario pertenece al Grupo Económico Berckemeyer Prado, siendo las principales entidades de este grupo Popular SAFI y Prestaclub SAC.

#### Empleados

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa contaba con 45 empleados.

### 2. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO DE OPERACIONES

Popular SAFI fue constituida para dedicarse exclusivamente a la administración de Fondos de Inversión de oferta pública y privada.

Al 31 de diciembre de 2019, Popular SAFI administra cuatro Fondos de Inversión, uno de oferta pública y tres de oferta privada, cuyos datos se muestran a continuación:



Fondo	Tipo de fondo	Número de partícipes	Moneda	Valor Patrimonial neto
Fondo Capital Emprendedor	Público	69	Soles	S/ 53,620,083.15
Fondo Mype - TCHN	Privado	2	Soles	S/ 58,247,301.38
Fondo Pérez Hidalgo	Privado	1	Soles	S/ 10,001,261.33
Fondo Popular 1 - Renta Mixta	Privado	1	Dólares	\$ 130,226,609.68

### 3. DIRECTORIO Y GERENCIA

#### **Gustavo Inouye Arévalo, M. Sc**

##### **Presidente del Directorio - Gerente General**

Magíster en Finanzas (M. Sc) por la Universidad de Chile.

Bachiller en Administración y Finanzas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). PADE Finanzas Corporativas de la Escuela de Administración de Negocios para Graduados (ESAN).

Actualmente se desempeña como Presidente de Directorio y Gerente General de Popular SAFI, Director de Playa Paz Soldán S.A y profesor a tiempo parcial en las especialidades de Gestión de Riesgos Financieros y Estadística Financiera en la Escuela de Postgrado de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).

#### **Talía Berckemeyer Murguía**

##### **Director**

Bachiller en Administración y Negocios Internacionales por la Universidad de Miami. Estudios de Especialización en Parsons Institute (Nueva York). Ha sido funcionaria de créditos en Citibank – Sucursal Perú.

Se dedica al desarrollo y emprendimiento de negocios en el sector textil y de modas; y como Director de Popular SAFI.

#### **Leoncio Prado Rey**

##### **Director**

Estudios en Administración de Empresas. Actualmente se desempeña como Presidente de Directorio de Species S.A.C., empresa de desarrollo y gestión en el rubro de alimentos y bebidas. Ex Gerente de La Calera S.A.C. (Grupo Masías). Amplia experiencia en emprendimientos y gestión de empresas.

### 4. PLANES Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Popular SAFI busca consolidar su posición en el mercado a través de la administración de Fondos de Inversión de activos alternativos que generen rendimientos sostenidos para los inversionistas.

### 5. ACTIVOS GRAVADOS A FAVOR DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019, ninguno de los activos de Popular SAFI se encuentra gravado a favor de terceros.

### 6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES

- Con fecha 15 de marzo, se informa a la SMV que se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad:
  1. Aprobar el reparto de utilidades correspondientes al año 2018, en cumplimiento a lo establecido en el Decreto Legislativo N° 677, Decreto Legislativo N° 892 y su reglamento.
  2. Aprobar constituir la reserva legal por el importe de S/ 36,644.40 (Treinta y seis mil seiscientos cuarenta y cuatro con 40/100 Soles).
- Con fecha 27 de mayo se informa a la SMV que se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad elegir a Monzón, Valdivia, Falconí y

Asociados Contadores Públicos Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, como sociedad auditora externa para Popular SAFI para el presente ejercicio y la fecha de inicio de trabajo será el 04 de noviembre de 2019.

- Con fecha 25 de julio se remitió a la SMV la INFORMACION FINANCIERA II TRIMESTRE 2019, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.
- Con fecha 06 de agosto se remitió a la SMV la INFORMACION FINANCIERA II TRIMESTRE 2019 CONSOLIDADO, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.
- Con fecha 17 de octubre se llevó a cabo la Sesión de Directorio en la cual se decidió desistir de interponer recursos impugnativos y cumplir con todas las medidas correctivas sobre la Resolución N° 2640-2019/SPC-INDECOPI, donde se resuelve sancionar a Popular SAFI con una multa de 1.02 UIT, equivalente a S/4,284.00, a razón de una denuncia derivada de la tenencia de un Título de Crédito Hipotecario Negociable de uno los Fondos de Inversión de oferta privada bajo administración; con dicha decisión -de conformidad con lo establecido en la normativa vigente- la Resolución ha quedado firme.
- Con fecha 25 de octubre se comunica la aprobación por parte del Directorio y el envío de los EEFF Intermedios y el Informe de Gerencia referidos al tercer trimestre de 2019.
- Con fecha 04 de noviembre se informa el inicio de los trabajos de Auditoría sobre los Estados Financieros del Ejercicio 2019, por la Sociedad Auditora Monzón, Valdivia, Falconí y Asociados Contadores Públicos Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
- Con fecha 07 de noviembre se comunica la aprobación por parte del Directorio y el envío de los EEFF Consolidados Intermedios referidos al tercer trimestre de 2019.

## **7. PROCESOS LEGALES**

Al 31 de diciembre de 2019, no existen procesos judiciales o arbitrales ni procedimiento administrativos pendientes.

## SECCIÓN II. ESTADOS FINANCIEROS

En el 2019, Popular SAFI registró un incremento de 7.75% en sus ingresos por administración de fondos respecto al 2018, llegando a registrar al cierre de 2019 S/ 5.2 millones. La Utilidad Operativa o EBITDA fue de S/ 1.1 millones, mientras la Utilidad Neta antes de Impuestos ascendió a S/ 1.7 millones.

Al 31 de diciembre del 2019, Popular SAFI tenía un Patrimonio total de S/ 7.2 millones, de los cuales, S/ 3.8 millones corresponden a Capital Social.

La Utilidad Neta del periodo ascendió a S/ 1.4 millones. Con respecto a la estructura Deuda/Capital, se debe mencionar que, al cierre del 2019, ésta asciende a 14.39% y no se registra deuda de largo plazo.

Popular SAFI cuenta con una ratio de prueba ácida de 5.19, situándose en una posición muy holgada de liquidez. En lo referente a indicadores de rentabilidad, el ROE (Utilidad Neta entre Capital Social) ascendió a 36.85%, mientras que el ROA (Utilidad Neta entre Activos Totales) ascendió a 15.26%.

Se adjuntan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, los cuales han sido auditados por la Sociedad Auditora Monzón, Falconí y Asociados Contadores Públicos S. Civil de R. L.

### POPULAR S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

#### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
Efectivo y Equivalente de efectivo	2,318,934	Cuentas por Pagar Comerciales	32,188
Cuentas por Cobrar Comerciales	497,700	Tributos	236,108
Cuentas por cobrar diversas	30,071	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	222,168
Gastos pagados por anticipado	17,889	Compensación Tiempo de Servicios	24,370
		Cuentas por pagar diversas	36,694
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,864,593</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>551,528</b>
<b>Activo No Corriente</b>		<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por cobrar diversas	454,732	Provisiones por derecho de uso	1,048,408
Impuesto a la renta diferido	79,687	Impuesto a la renta diferido	430,818
Inversiones financieras a valor razonable	4,306,921	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>1,479,227</b>
Inversiones Inmobiliarias	23,301	<b>Total Pasivo</b>	<b>2,030,755</b>
Depreciación Inversiones Inmobiliarias	-8,968		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,198,283	<b>Patrimonio neto</b>	
Depreciación Inmueble, Maquinaria y Equipo	-693,340	Capital	3,832,000
Activos por derecho de uso	1,194,237	Reserva Legal	573,798
Depreciación por act. Derecho de uso	-199,040	Resultados no Realizados	1,106,446
Activos Intangibles	300,587	Resultados Acumulados	300,746
Amortización Intangibles	-265,151	Resultado del Ejercicio	1,412,098
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>6,391,249</b>	<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>7,225,087</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9,255,842</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,255,842</b>



**POPULAR S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

**Estado de Resultados  
Al 31 de diciembre de 2019  
(Expresado en Soles)**

Ingresos Operacionales	5,252,480
Costos Operacionales	-788,879
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4,463,601</b>
Gastos de Administración	-3,249,435
Otros Ingresos	58,455
Otros Egresos	0
Depreciación activos derecho de uso	-99,520
Actualización activo derecho de uso	-62,962
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1,110,140</b>
Ingresos Financieros	653,875
Gastos Financieros	-3,844
<b>Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta</b>	<b>1,760,171</b>
Impuesto a la Renta	-348,074
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>1,412,098</b>