

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



## MEMORIA ANUAL 2023

### DIRECTORIO

<b>Presidente</b>	Talía Berckemeyer Murguía
<b>Vicepresidente</b>	Leoncio Prado Rey
<b>Director</b>	Gustavo Inouye Arévalo
<b>Director independiente</b>	Javier Pasapera Castillo

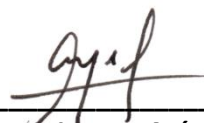
### GERENCIA GENERAL

<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 2023. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Lima, marzo de 2024



**Gustavo Inouye Arévalo**

Gerente General

Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión



<b>SECCIÓN I. NEGOCIO</b> .....	4
1. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD .....	4
2. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO DE OPERACIONES .....	5
3. DIRECTORIO Y GERENCIA.....	5
4. PLANES DE INVERSIÓN .....	6
5. ACTIVOS GRAVADOS A FAVOR DE TERCEROS .....	6
6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES.....	6
7. PROCESOS LEGALES.....	7
<b>SECCIÓN II. ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	8

## 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 2023 hay 2 accionistas nacionales, personas naturales.

La composición accionarial tiene la siguiente estructura:

N° accionistas	% participación
1	0.10%
1	99.90%
<b>2</b>	<b>100.00%</b>

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.

GRUPO BERCKEMEYER PRADO	OBJETO SOCIAL
Popular SAFI	Administración de Fondos de Inversión
Prestaclub S.A.C	Empresa especializada en asesoría legal y financiera, que se dedica a la búsqueda, publicidad y promoción de solicitudes de financiamientos por parte de personas naturales

## Empleados

Al 31 de diciembre de 2023, la empresa cuenta con 44 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 2023, 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	Moneda
Fondo Capital Emprendedor	Público	Soles
Fondo Mype - TCHN	Privado	Soles
Fondo Pérez Hidalgo	Privado	Soles
Fondo Popular 1 - Renta Mixta	Privado	Dólares

## 3. DIRECTORIO Y GERENCIA

### Talía Berckemeyer Murguía

#### Presidente del Directorio

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 Presidente del Directorio de Popular SAFI.

### Leoncio Prado Rey

#### Vicepresidente

Bachelor of Arts, especialidad en Administración de Negocios por University of California, Santa Cruz. Actualmente, se desempeña como Gerente General de Species S.A.C., empresa de desarrollo y gestión en el rubro de alimentos y bebidas. Ha sido Presidente del Directorio de Species S.A.C. y Gerente Comercial de La Calera S.A.C. (Grupo Masías). Amplia experiencia en emprendimientos y gestión de empresas.

### Gustavo Inouye Arévalo, M. Sc

#### Director - Gerente General

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

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

Actualmente se desempeña como Director y Gerente General de Popular S.A – Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. Director de Playa Paz Soldán S.A. 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).

### Javier Pasapera Castillo, M. Sc

#### Director independiente

Magíster en Finanzas (M. Sc) por la Universidad ESAN.

Contador Público Colegiado (CPC) por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Miembro de la American Academy of Financial Management (AAFM); cuenta con especialización en evaluación de proyectos por CEPAL – ILPES.

Actualmente se desempeña como Consultor Financiero independiente. Ha sido Sub-Gerente de Planeamiento Financiero y Control en Clínica Internacional (Perú), Consultor en Finanzas Gigabyte

Technology (Perú), Gerente de Administración y Finanzas en Logicalis Perú, Director Financiero en Maxam Internacional (Perú), Jefe de Presupuesto en Tecnología en Nextel Chile, Controller de Presupuesto y Planeamiento Financiero en Nextel Perú y en NII Holdings Inc. (USA) y ha sido funcionario del Fondo Contravalor Italo Peruano (FIP).

#### **4. PLANES 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 2023, ninguno de los activos de Popular SAFI se encuentra gravado a favor de terceros.

#### **6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES**

a. Con fecha 31 de enero de 2023:

Se llevó a cabo la Sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la Información Financiera Trimestral Individual del cuarto trimestre del 2022.

b. Con fecha 10 de febrero de 2023:

Se llevó a cabo la Sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la Información Financiera del cuarto trimestre del 2022 consolidado.

c. Con fecha 10 de marzo de 2023:

Se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar lo siguiente: el reparto de utilidades correspondiente al año 2022, en cumplimiento a lo establecido en el DL N°677 Y DL N°229 y su Reglamento; y, no destinar el 10% de las utilidades netas del ejercicio a la Reserva Legal.

d. Con fecha 31 de marzo de 2023:

Se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información Financiera Anual Auditada Individual y Memoria del año 2022, así como la Información Financiera anual Auditada Consolidada del año 2022.

e. Con fecha 18 de abril de 2023:

Se comunica que la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI acordó por unanimidad aceptar la renuncia del señor Oscar Berckemeyer Prado y nombrar como vicepresidente del Directorio al señor Leoncio Prado Rey.

Se comunica, además, que se llevó a cabo la Sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la nueva composición del Comité de Gestión de Riesgos, en cumplimiento del Reglamento de Gestión Integral de Riesgos aprobado por Resolución SMV N° 001-2023-SMV/01. El mismo se encontrará compuesto por tres directores de la Sociedad, siendo la nueva integrante la señora Talía Marisa Berckemeyer Prado.

f. Con fecha 26 de abril de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera trimestral individual del primer trimestre del 2023.

g. Con fecha 8 de mayo de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera del primer trimestre del 2023 Consolidado.

h. Con fecha 25 de mayo de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad elegir a RAMÍREZ, ENRÍQUEZ Y ASOCIADOS, 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 02 de noviembre del 2023.

i. Con fecha 27 de julio de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera trimestral individual del segundo trimestre del 2023.

j. Con fecha 15 de agosto de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera del segundo trimestre del 2023 consolidado.

k. Con fecha 27 de octubre de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera del tercer trimestre del 2023.

l. Con fecha 3 de noviembre de 2023:

Se comunica que se llevó a cabo la sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la información financiera consolidada del tercer trimestre del 2023.

m. Con fecha 10 de noviembre de 2023:

Se comunica que, en atención a nuestro deber de diligencia, cumplimos con retransmitir la nota de prensa del Diario Gestión "Mypes ven hipotecas de sus activos como opción para financiarse", resumen de la exposición realizada por el Sr. Miguel Moreano Peña, Jefe de Operaciones de Popular SAFI, en la XVIII Convención de Finanzas y Mercado de Capitales, organizada por Procapitales.

## **7. PROCESOS LEGALES**

Al 31 de diciembre de 2023, Popular SAFI, mediante Resolución de Superintendencia Adjunta SMV N° 055-2021-SMV/10, mantiene un procedimiento administrativo sancionador como consecuencia de una inspección realizada en el año 2018 por el período 2017. La Gerencia y su asesor legal han presentado un recurso de reconsideración, y esperan que el resultado sea favorable para Popular SAFI.

## SECCIÓN II. ESTADOS FINANCIEROS

En el 2023, Popular SAFI registró un incremento de 9.51% en sus ingresos por administración de fondos respecto al 2022, llegando a registrar al cierre de 2022 S/6.1 millones. La Utilidad Operativa o EBITDA fue de S/0.98 millones, mientras la Utilidad antes de Impuestos ascendió a S/1.36 millones.

Al 31 de diciembre del 2023, Popular SAFI tenía un Patrimonio total de S/ 9.6 millones, de los cuales, S/3.8 millones corresponden a Capital Social.

La Utilidad Neta del periodo ascendió a S/0.91 millones. Con respecto a la estructura Deuda/Capital, se debe mencionar que, al cierre del 2023 ésta asciende a 12.06%.

Popular SAFI cuenta con una ratio de prueba ácida de 8.06, situándose en una posición muy holgada de liquidez. En lo referente a indicadores de rentabilidad, el ROE (Utilidad Neta entre Patrimonio neto) ascendió a 9.41 mientras que el ROA (Utilidad Neta entre Activos Totales) ascendió a 8.78.

Se adjuntan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, los cuales han sido auditados por Ramírez, Enríquez & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

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

#### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
Efectivo y Equivalente de efectivo	3,119,051	Cuentas por Pagar Comerciales	35,410
Cuentas por Cobrar Comerciales	521,224	Cuentas por Pagar Diversas	426,618
Cuentas por cobrar diversas	51,342		
Gastos pagados por anticipado	30,092	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>462,028</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,721,710</b>		
<b>Activo No Corriente</b>		<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por cobrar diversas	507,337	Impuesto a la renta diferido	227,615
Impuesto a la renta diferido	73,385	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>227,615</b>
Inversiones en subsidiaria	834,440	<b>Total Pasivo</b>	<b>689,643</b>
Inversiones financieras a valor razonable	2,744,176	<b>Patrimonio neto</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,383,914	Capital	3,832,000
Activos Intangibles	67,159	Reserva Legal	860,899
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>6,610,411</b>	Resultados no Realizados	543,960
		Utilidades no distribuidas	4,405,619
		<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>9,642,478</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>S/10,332,121</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>S/10,332,121</b>





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

**Estado de Resultados**  
**Al 31 de diciembre de 2023**  
**(Expresado en Soles)**

Ingresos Operacionales	6,128,967
Costos Operacionales	-1,395,188
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4,733,779</b>
Gastos de Administración	-3,914,261
Otros Ingresos	162,475
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>981,993</b>
Ingresos Financieros	523,777
Gastos Financieros	-145,084
<b>Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta</b>	<b>1,360,685</b>
Impuesto a la Renta	-453,539
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>S/907,146</b>