

POPULAR S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



MEMORIA ANUAL 2021

DIRECTORIO

Presidente	Talía Berckemeyer Murguía
Vicepresidente	Oscar Berckemeyer Prado
Directores	Leoncio Prado Rey Gustavo Inouye Arévalo
Director independiente	Javier Pasapera Castillo

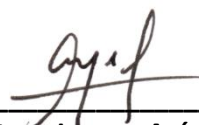
GERENCIA GENERAL

Gerente General	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 2021. 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 2022



Gustavo Inouye Arévalo

Gerente General

Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Contenido

SECCIÓN I. NEGOCIO	4
1. DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD	4
2. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO DE OPERACIONES	5
3. DIRECTORIO Y GERENCIA	5
4. PLANES Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN	6
5. ACTIVOS GRAVADOS A FAVOR DE TERCEROS	6
6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES	6
7. PROCESOS LEGALES	7
SECCIÓN II. ESTADOS FINANCIEROS	9

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

Dirección	Avenida Nicolás de Piérola N° 938 – Dpto. 302 – Lima, Lima, Perú
Página web	www.popular-safi.com
Teléfono	428-3820
Correo electrónico	mail@popular-safi.com
RUC	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 2021 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.

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 2021, la empresa cuenta con 50 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 2021, Popular SAFI administra cuatro Fondos de Inversión, uno (01) de oferta pública y tres (03) de oferta privada, cuyos datos se muestran a continuación:

Fondo	Tipo de fondo	Número de partícipes	Moneda	Valor patrimonial contable neto (en miles)
Fondo Capital Emprendedor	Público	67	Soles	S/53,594
Fondo Mype - TCHN	Privado	2	Soles	S/42,872
Fondo Pérez Hidalgo	Privado	4	Soles	S/9,036
Fondo Popular 1 - Renta Mixta	Privado	2	Dólares	\$106,902

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.

Oscar Berckemeyer Prado

Vicepresidente del Directorio

Magister in Business Administration (MBA) de la Columbia Business School (Focus International Business), Bachelor of Science, especialidad en Administración de Negocios por Boston University. Inversionista profesional, con una amplia trayectoria internacional.

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).

Leoncio Prado Rey

Director

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.

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 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 2021, ninguno de los activos de Popular SAFI se encuentra gravado a favor de terceros.

6. HECHOS DE IMPORTANCIA Y ASPECTOS RELEVANTES

- a. Con fecha 29 de enero, se remitió a la SMV:

La INFORMACIÓN FINANCIERA IV TRIMESTRE 2020, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.

- b. Con fecha 16 de febrero, se remitió a la SMV:

La INFORMACIÓN FINANCIERA IV TRIMESTRE 2020 CONSOLIDADO, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.

- c. Con fecha 8 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 2020, 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/145,892.10 (Ciento cuarenta y cinco mil ochocientos noventa y dos con 10/100 Soles).

- d. Con fecha de 19 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 aprobar la Política Remunerativa del Directorio (dietas) hasta el periodo 2024.

Asimismo, también se aprobó nombrar al Director independiente, se designó al nuevo Presidente y Vicepresidente del Directorio.

Además, los accionistas acordaron por unanimidad ratificar a todos los miembros del DIRECTORIO, quedando conformado de la siguiente manera:

- Talía Marisa Berckemeyer Murguía, identificada con DNI No. 43245668, como Presidente del Directorio;
- Oscar Pedro Berckemeyer Prado, identificado con DNI No. 08218785, como Vicepresidente del Directorio;

- Gustavo Miguel Inouye Arévalo, identificado con DNI No. 40384785, como Director;
- Leoncio Prado Rey, identificado con DNI No. 09340942, como Director; y,
- Javier Pasapera Castillo, identificado con DNI No. 02821479, como Director Independiente.

Este directorio tendrá vigencia hasta el **15 de agosto del 2024**.

e. Con fecha 29 de marzo, se informa a la SMV:

La Información Financiera Anual Auditada Individual y Memoria; e Información Financiera Anual Auditada Consolidada del año 2020, ambas fueron aprobadas el mismo día a través de Junta Universal de Accionistas.

f. Con fecha 28 de abril, se informa a la SMV:

La Información Financiera del 1er Trimestre 2021, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.

g. Con fecha 01 de junio, se informa a la SMV:

Se llevó a cabo la Junta Universal de Accionistas de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar modificar la Política Remunerativa del Directorio (dietas) aprobada con fecha 19 de marzo del presente año.

h. Con fecha 07 de mayo, se informa a la SMV:

La Información Financiera del 1er Trimestre 2021 Consolidado, la misma que fue aprobada el mismo día a través de Sesión de Directorio.

i. Con fecha 24 de junio, se informa a la SMV:

La Junta Universal de Accionistas acordó por unanimidad elegir a Monzón, Falconí y Asociados Contadores Públicos S. Civil de R.L., como sociedad auditora externa, para el presente ejercicio y la fecha de inicio de trabajo será el 01 de noviembre del presente año.

j. Con fecha 23 de julio, se informa a la SMV:

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 2021.

k. Con fecha 16 de agosto, se informa a la SMV:

Se llevó a cabo la Sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la Información Financiera Trimestral Consolidada del 2021.

l. Con fecha 29 de octubre, se informa a la SMV:

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 2021.

m. Con fecha 15 de noviembre, se informa a la SMV:

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 Consolidada del 2021.

7. PROCESOS LEGALES

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021, Popular SAFI registró una disminución de 1.38% en sus ingresos por administración de fondos respecto al 2020, llegando a registrar al cierre de 2021 S/5.5 millones. La Utilidad Operativa o EBITDA fue de S/0.95 millones, mientras la Utilidad Neta antes de Impuestos ascendió a S/1.4 millones.

Al 31 de diciembre del 2021, Popular SAFI tenía un Patrimonio total de S/ 7.9 millones, de los cuales, S/3.8 millones corresponden a Capital Social.

La Utilidad Neta del periodo ascendió a S/1.03 millones. Con respecto a la estructura Deuda/Capital, se debe mencionar que, al cierre del 2021, ésta asciende a 10.67%.

Popular SAFI cuenta con una ratio de prueba ácida de 9.99, situándose en una posición muy holgada de liquidez. En lo referente a indicadores de rentabilidad, el ROE (Utilidad Neta entre Capital Social) ascendió a 26.85%, mientras que el ROA (Utilidad Neta entre Activos Totales) ascendió a 10.99%.

Se adjuntan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, los cuales han sido auditados por la Sociedad Auditora Monzón, Falconí & 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 2021

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo y Equivalente de efectivo	3,423,465	Cuentas por Pagar Comerciales	11,675
Cuentas por Cobrar Comerciales	458,938	Tributos	104,310
Cuentas por cobrar diversas	171,094	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	256,362
Gastos pagados por anticipado	31,746	Compensación Tiempo de Servicios	26,133
		Cuentas por pagar diversas	10,213
Total Activo Corriente	4,085,243	Total Pasivo Corriente	408,692
Activo No Corriente		Pasivo No Corriente	
Cuentas por cobrar diversas	463,897	Provisiones por derecho de uso	884,554
Impuesto a la renta diferido	119,456	Impuesto a la renta diferido	151,894
Inversiones en subsidiaria	816,099		
Inversiones financieras a valor razonable	2,487,496	Total Pasivo No Corriente	1,036,448
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,265,005	Total Pasivo	1,445,140
Depreciación Inmueble, Maquinaria y Equipo	-768,920		
Activos por derecho de uso	1,194,237	Patrimonio neto	
Depreciación por act. Derecho de uso	-398,079	Capital	3,832,000
Activos Intangibles	389,918	Reserva Legal	860,899
Amortización Intangibles	-292,284	Resultados no Realizados	363,001
Total Activo No Corriente	5,276,827	Resultados Acumulados	1,832,032
		Resultado del Ejercicio	1,028,998
		Total Patrimonio Neto	7,916,930
TOTAL ACTIVO	9,362,070	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9,362,070



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

**Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en Soles)**

Ingresos Operacionales	5,524,092
Costos Operacionales	-1,158,532
Utilidad Bruta	4,365,559
Gastos de Administración	-3,548,627
Otros Ingresos	138,899
Otros Egresos	0
Utilidad Operativa	955,831
Ingresos Financieros	633,530
Gastos Financieros	-171,459
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta	1,417,902
Impuesto a la Renta	-388,904
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1,028,998