

POPULAR S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



MEMORIA ANUAL 2022

DIRECTORIO

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

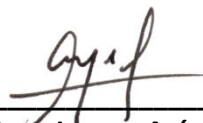
GERENCIA GENERAL

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 2022. 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 2023



Gustavo Inouye Arévalo

Gerente General

Popular S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

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	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

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 2022 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 2022, la empresa cuenta con 49 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 2022, 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 contable neto (en miles)
Fondo Capital Emprendedor	Público	67	Soles	S/53,525
Fondo Mype - TCHN	Privado	3	Soles	S/47,512
Fondo Pérez Hidalgo	Privado	4	Soles	S/9,004
Fondo Popular 1 - Renta Mixta	Privado	2	Dólares	\$125,116

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

Magíster 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 2022, 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, 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 Individual del cuarto trimestre del 2021.

- b. Con fecha 21 de febrero, 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 Consolidada del 4to trimestre del 2021.

- c. Con fecha 11 de marzo, 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 lo siguiente: el reparto de utilidades correspondiente al año 2021 y no destinar el 10% de las utilidades netas del ejercicio a la Reserva Legal.

- d. Con fecha de 25 marzo, 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 la información Financiera Anual Auditada Individual y Memoria del año 2021.

- e. Con fecha 13 de abril, se informa a la SMV:

Se llevó a cabo la Sesión de JUA de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la Información Financiera Anual Auditada Consolidado.

Se llevó a cabo la Sesión de Directorio de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar la creación y composición del Comité de Gestión de Riesgos, en cumplimiento del Reglamento de Gestión Integral de Riesgos aprobado por Resolución SMV N° 037-2015-SMV/01. El mismo se encontrará compuesto por dos directores de la Sociedad, el señor Javier Pasapera y el señor Gustavo Inouye. El señor Pasapera, por su cargo de director Independiente, será el que presidirá el Comité.

- f. Con fecha 29 de abril, 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 Individual del primer trimestre del 2022.

g. Con fecha 12 de mayo, 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 1er Trimestre del 2022 Consolidado.

h. Con fecha 19 de mayo, se informa a la SMV:

Se llevó a cabo la JUA de Popular SAFI, en la misma se acordó por unanimidad aprobar designar a Monzón, Falconí y Asociados - Contadores Públicos, S. Civil de R.L., como sociedad auditora externa para el presente ejercicio y que la fecha de inicio de trabajo será el 2 de noviembre de 2022.

i. Con fecha 27 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 Trimestral Individual del segundo Trimestre de 2022.

j. Con fecha 15 de agosto, se informa a la SMV:

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 2022 Consolidado.

k. Con fecha 25 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 Trimestral del tercer trimestre de 2022.

l. Con fecha 8 de noviembre, se informa a la SMV:

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 consolidada del 2022.

7. PROCESOS LEGALES

Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022, Popular SAFI registró un incremento de 1.32% en sus ingresos por administración de fondos respecto al 2021, llegando a registrar al cierre de 2022 S/5.6 millones. La Utilidad Operativa o EBITDA fue de S/0.91 millones, mientras la Utilidad antes de Impuestos ascendió a S/0.97 millones.

Al 31 de diciembre del 2022, Popular SAFI tenía un Patrimonio total de S/ 8.9 millones, de los cuales, S/3.8 millones corresponden a Capital Social.

La Utilidad Neta del periodo ascendió a S/0.64 millones. Con respecto a la estructura Deuda/Capital, se debe mencionar que, al cierre del 2022 ésta asciende a 9.99%.

Popular SAFI cuenta con una ratio de prueba ácida de 8.41, situándose en una posición muy holgada de liquidez. En lo referente a indicadores de rentabilidad, el ROE (Utilidad Neta entre Patrimonio neto) ascendió a 7.14 mientras que el ROA (Utilidad Neta entre Activos Totales) ascendió a 6.30.

Se adjuntan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, los cuales han sido auditados por la Sociedad Auditora 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 2022

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo y Equivalente de efectivo	2,574,454	Cuentas por Pagar Comerciales	28,696
Cuentas por Cobrar Comerciales	479,447	Tributos	105,193
Cuentas por cobrar diversas	121,765	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	210,528
Gastos pagados por anticipado	42,120	Compensación Tiempo de Servicios	27,386
		Cuentas por pagar diversas	10,871
Total Activo Corriente	3,217,785	Total Pasivo Corriente	382,675
Activo No Corriente		Pasivo No Corriente	
Cuentas por cobrar diversas	476,566	Provisiones por derecho de uso	490,939
Impuesto a la renta diferido	99,004	Impuesto a la renta diferido	310,380
Inversiones en subsidiaria	822,350		
Inversiones financieras a valor razonable	3,024,737	Total Pasivo No Corriente	801,319
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,816,733	Total Pasivo	1,183,994
Depreciación Inmueble, Maquinaria y Equipo	-861,329		
Activos por derecho de uso	737,312	Patrimonio neto	
Depreciación por act. Derecho de uso	-297,694	Capital	3,832,000
Activos Intangibles	389,918	Reserva Legal	860,899
Amortización Intangibles	-308,261	Resultados no Realizados	741,756
Total Activo No Corriente	6,899,337	Resultados Acumulados	2,861,030
		Resultado del Ejercicio	637,443
		Total Patrimonio Neto	8,933,128
TOTAL ACTIVO	S/10,117,122	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/10,117,122



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

**Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en Soles)**

Ingresos Operacionales	5,596,758
Costos Operacionales	-1,180,101
Utilidad Bruta	4,416,656
Gastos de Administración	-3,667,784
Otros Ingresos	162,385
Otros Egresos	0
Utilidad Operativa	911,257
Ingresos Financieros	707,034
Gastos Financieros	-652,934
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta	965,357
Impuesto a la Renta	-327,914
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	S/637,443