

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estados Financieros

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2016 y 31 de Marzo 2017

Balance General	Valores en RD\$	
	31-Marzo-2017	31-Diciembre-2016
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	51,697,168.81	28,410,390.19
Instrumentos Financieros	2,333,485,737.52	2,321,034,566.74
Ajuste por Valoración al Valor Razonable	-	-
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	232,901,665.61	236,380,348.13
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(202,090,485.15)	(223,373,650.24)
Descuento sobre el valor de adquisicion Instrumentos Financieros	(16,056,629.60)	(1,341,769.54)
Rendimientos Vencidos en Certificado Deposito Entidad Int. Financiera	-	-
Intereses por Cobrar	56,602,566.85	76,088,192.49
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Otros Activos	1,357,686.96	408,533.37
Total Otros Activos	2,457,897,711.00	2,437,606,611.14
<b>Total Activos</b>	<b>2,457,897,711.00</b>	<b>2,437,606,611.14</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar Suplidores Grales	811,919.01	495,664.50
Cargos por pagar Cevaldom	-	-
Honorarios por pagar	597,633.67	510,455.00
Retenciones por pagar	6,222.17	18,666.62
Comisiones por pagar Administradora	82,635.48	165,086.17
Comisiones por pagar United	49,594.97	99,051.80
Dividendos por pagar	14,820,000.00	14,820,000.00
Total Pasivos	16,368,005.30	16,108,924.09
<b>Patrimonio de los Cuotabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	2,075,596,332.41	2,075,596,332.41
Resultados Netos Ganados por Inversiones	946,980,868.21	900,290,815.35
Dividendos sobre Inversiones	(611,858,675.38)	(567,398,675.38)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(202,090,485.15)	(223,374,366.83)
Disminucion Temporal Valoracion Inmuebles Adquiridos Alquiler	-	-
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	232,901,665.61	236,383,581.50
	2,441,529,705.70	2,421,497,687.05
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>2,457,897,711.00</b>	<b>2,437,606,611.14</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	-	-

## Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija

### Estado de Resultados

Estados Comparativos al 31 Diciembre del 2016 y 31 de Marzo 2017

	31-Marzo-2017	31-Diciembre-2016
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	64,638,155.39	262,589,489.74
Otros Ingresos	364,229.93	464,436.70
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	649,532.70	419,103.33
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	308,388,723.90	826,037,561.10
<b>Total Ingresos</b>	<b>374,040,641.92</b>	<b>1,089,510,590.87</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(2,420,354.65)	(20,316,818.95)
Gastos Operativos	(180,000.00)	(720,000.00)
Comisión Administradora	(7,435,153.32)	(29,896,542.49)
Comisión United Capital	(4,461,105.56)	(17,937,925.48)
Gastos Por Servicios Profesionales Relacionado a la Operación	(1,683,819.28)	(7,258,221.49)
Gastos Cargos bancarios	-	(306,093.37)
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(273,696,103.87)	(714,343,228.74)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	(37,476,569.16)	(83,063,514.24)
	<b>(327,353,105.84)</b>	<b>(873,842,344.76)</b>
<b>Resultados Netos</b>	<b>46,687,536.08</b>	<b>215,668,246.11</b>
	<b>31 de Marzo 2017</b>	<b>31 de Marzo 2016</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	46,690,052.86	41,857,534.32
Amortización Gastos Operativos	1,130,330.12	971,750.26
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	19,485,625.64	62,549,337.26
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	(3,386.01)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(2,079,479.83)	(1,182,011.55)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(131,907.52)	(126,217.38)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	(12,444.45)	(666.00)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar suplidores grales	403,433.18	(72,410.00)
<b>Total Ajustes</b>	<b>17,665,227.02</b>	<b>61,164,646.32</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>65,485,610.00</b>	<b>103,993,930.90</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Instrumentos Financieros	14,714,860.06	
Venta de Instrumentos Financieros	(12,453,687.42)	(25,293,099.75)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>2,261,172.64</b>	<b>(25,293,099.75)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	(44,460,000.00)	(44,460,000.00)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	-	2,517.18
Emisión de Cuotas de Participación		
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(44,460,000.00)</b>	<b>(44,457,482.82)</b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	23,286,782.64	34,243,348.33
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	28,410,386.17	27,709,766.98
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>51,697,168.81</b>	<b>61,953,115.31</b>

## Valor Cuota

**RD\$1,210.75**      **31/12/2016**

**RD\$1,220.76**      **31/03/2017**

## Variaciones del Período Valor Cuota

