

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene - Marz 2018

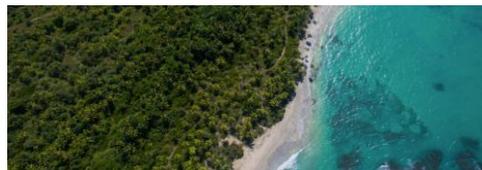


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estados Comparativos al 31 Marzo 2017 y 31 Marzo 2018

ACTIVOS	Valores en RD\$	
	31 Marzo 2018	31 Marzo 2017
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	65,837,651.69	-
Instrumentos Financieros	-	-
Deuda Subordinada	512,247,040.38	-
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	-	-
Ajuste Por Menor por Valoración al Valor Razonable	-	-
Descuento sobre el valor de adquisicion Instrumentos Financie	-	-
Intereses por Cobrar	1,630,166.00	-
Otras cuentas por cobrar moneda Local	-	-
Arrendamientos por Cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Acciones Preferidas	658,884,123.63	-
Acciones Comunes	-	-
Preoperativos de la Cartera	3,451,676.70	-
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	4,091,187.70	-
ITBIS Cobrado por Adelantado	-	-
Otros Activos	1,989,467.47	-
Otros Activos Auditoria	539,732.50	-
Otros Activos Gastos Legales	239,791.62	-
Otros Activos Representante Comun Aportantes	482,918.52	-
Otros Activos Calificacion de Riesgo	284,069.73	-
TOTAL ACTIVOS	1,249,677,825.94	
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar Auditoria	551,508.46	-
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	3,526,986.00	-
Cuenta por pagar Seguros Infraestructura	-	-
Comisiones por Pagar Administradora	-	-
Comision Servicio Custodia	-	-
Comision Mantenimiento Emision Privada	-	-
Comision por Colocacion	4,180,450.00	-
ITBIS Retenido	6,591,168.08	-
ITBIS Pagado Suplidores	-	-
Depositos por Arrendamiento Anticipado Moneda Extranejera	-	-
Arrendamientos	-	-
Otras Cuentas por Pagar	1,074,024.38	-
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	15,924,136.92	
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	1,232,235,637.43	-
Resultados Netos Ganados por Inversiones	1,518,051.59	-
Dividendos sobre Inversiones	-	-
Disminución Temporal en Valor de Mercado Inv.	-	-
Aumento Temporal en Inversiones	-	-
	1,233,753,689.02	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,249,677,825.94	

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene - Marz 2018

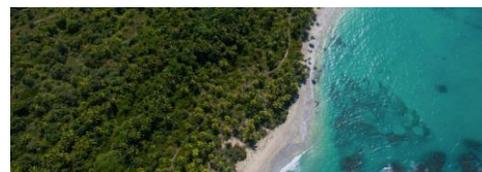


ESTADO DE RESULTADOS

Estados Comparativos al 31 Marzo 2017 y 31 Marzo 2018

Ingresos	Valores en RD\$	
	31 Marzo 2018	31 Marzo 2017
Ingresos Financieros	323,295.75	-
Ingresos Facilidades de Inversion	1,630,166.00	-
Amortizacion Descuentos en Instrumentos Financieros	-	-
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros Sector Gubernamental	-	-
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	215,577.52	-
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Utilidad en valoracion de mercado	-	-
Total Ingresos	2,169,039.27	-
<u>Gastos</u>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	-	-
Perdida en Venta de Instrumentos Financieros	-	-
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	-	-
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(221,419.35)	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Gastos Operativos del Fondo	(124,226.44)	-
Gastos Bancarios	(166,357.36)	-
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	(89,262.30)	-
Gastos de comision Administradora	-	-
Gastos de Mantenimientos Emisiones Privadas	-	-
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	-
Gastos Administrativos Bolsa de Valores	-	-
Total Gastos	(601,265.45)	-
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	1,567,773.82	-

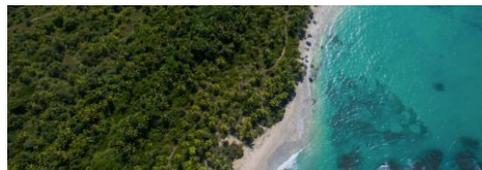
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene - Marz 2018



Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos al 31 Marzo 2017 y 31 Marzo 2018

	Valores en RD\$	
	31 de Marzo 2018	31 de Marzo 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	1,567,774	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(1,630,166)	-
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(4,091,188)	-
(Aumento) Disminución en amortización Prima en Inversiones	-	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(3,535,980)	-
Aumento (Disminución) Suplidores por pagar	(3,451,677)	-
Aumento (Disminución) Ingresos no ganados	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Suplidores	4,180,450	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Cias. Relacionadas	3,526,986	-
Aumento (Disminución) en Cuentas Retenciones por pagar	6,591,168	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Otras	1,625,533	-
Total Ajustes	3,215,127	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4,782,902	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	(512,247,040)	-
Acciones Preferentes	(658,884,124)	-
Adquisiciones	-	-
Venta de Instrumentos Financieros	-	-
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	-	-
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,171,131,164)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adeudos financieros	-	-
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	1,232,185,915	-
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1,232,185,915	-
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	65,837,653	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	65,837,652	-



Valor Cuota

Valor Cuota	Fecha
RD\$10,013.53	31/03/2018

Variaciones del Período Valor Cuota

