

Informe de los auditores Independientes

A los Accionistas

Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, SA.

CALLE PABLO CASALS # 9 PIANTINI,
SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA
TEL.: 809-412-0416 • 809-412-5575
FAX: 809-563-6062

WWW.SALASPIANTINI.COM

Hemos auditado los estados financieros comparativos de **Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.** que comprende el Balance General Comparativo, Estados de Resultados y Resultados Acumulados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del 2023 y 2022, correspondientes por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, SA.**, al 31 de diciembre del 2023 y 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA); nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código Ética de IESBA), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la institución en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno de la entidad están a cargo de supervisar el proceso de presentación de las informaciones financieras de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre materia relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las relevaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante la auditoría.

18 de Abril del 2024
Santo Domingo,
República Dominicana

C.P.A.: José Salas
Socio Director
Exequátur 29111
No. De registro en el ICPARD: 14419
Socio a cargo de la auditoría



f A -

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$

ACTIVOS	Notas		2023	2022
Activos Corrientes:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	RD\$	37,506,226	31,723,146
Documentos y Cuentas por Cobrar	5		668,918,035	9,943,948
Gastos por Adelantado y Otros	7		49,796,862	39,908,273
Total Activos Corrientes			<u>756,221,123</u>	<u>81,575,367</u>
Activos No Corrientes:				
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	5		5,068,305	6,906,147
Inversiones en Depósitos			89,672,482	46,437,348
Otras Inversiones			-	53,218,793
Activos Fijos Netos	6, 3.3, y 3.4		469,864	243,242
Mejora a la Propiedad Arrendada			22,870,521	13,070,510
			<u>118,081,173</u>	<u>119,876,039</u>
TOTAL ACTIVOS		RD\$	<u><u>874,302,296</u></u>	<u><u>201,451,406</u></u>
PASIVOS				
Pasivos Corriente:				
Cuentas por Pagar	8		154,109	778,844
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	9		250,849,385	51,857,319
Total Pasivos Corrientes			251,003,495	52,636,162
TOTAL PASIVOS			<u>251,003,495</u>	<u>52,636,162</u>
PATRIMONIO				
Acciones Comunes Clase A			30,000,000	30,000,000
Capital Pagado	3.14		<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
Prima Pagada en exceso al Capital			617	617
Reserva Legal			3,000,000	4,101,738
Otras Reservas			1,101,738	-
Resultados Acumulados			1,877,417	74
Resultados del Periodo			587,319,030	114,712,816
CAPITAL CONTABLE			<u>623,298,802</u>	<u>148,815,244</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		RD\$	<u><u>874,302,296</u></u>	<u><u>201,451,406</u></u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y RESULTADOS ACUMULADOS
Por el período un año terminado el 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$

INGRESOS	Notas	2023	2022
Comisiones*		RD\$ 943,171,576	262,592,937
Otros Ingresos		<u>10,054,118</u>	10,171,861
TOTAL INGRESOS NETO		953,225,694	272,764,798
Gastos Generales y Administrativos	10	<u>365,387,372</u>	108,928,096
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		365,387,372	108,928,096
Resultado Neto de Operaciones		587,838,321	163,836,703
Gastos Financieros		21,990,257	33,250,667
Resultados Después de Gastos Financieros		<u>565,848,065</u>	<u>130,586,036</u>
Otros Ingresos y Gastos			
Diferencial Cambiario Neto		21,470,965	27,616,120
Otros Ingresos / Gastos Netos		-	99,000
Total de Otros Ingresos /Otros Gastos		<u>21,470,965</u>	<u>27,715,120</u>
Resultados antes de impuestos		587,319,030	158,301,156
Impuestos Netos	11	(217,246,537)	(43,588,340)
Resultado Neto del Periodo		<u>370,072,493</u>	114,712,816
Resultados al Inicio del Periodo		1,877,417	74
RESULTADOS ACUMULADOS		<u><u>371,949,910</u></u>	<u><u>114,712,890</u></u>

(*) Esta partida corresponde a la Comisión por Administración de cada unos de los Fondos Administrados durante el periodo Ene-Dic 2023 (RD\$285,101,821) más la Comisión por Desempeño generada al Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer (RD\$98,852,319.59) y al Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer II (RD559,217,435.59) .

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$**

4. Efectivo en Caja y Bancos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Caja Chica	5,000	5,000
Bancos Locales	37,501,226	31,718,146
	<u>37,506,226</u>	<u>31,723,146</u>

5. Documentos y Cuentas por Cobrar

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen de:

	2023	2022
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo :		
Cuentas por Cobrar Clientes ⁽¹⁾	660,746,442	1,897,316
Cuentas por Cobrar Relacionados*	2,208,536	4,315,873
Accionistas y Empleados	2,207,002	2,350,684
Intereses Devengados Instrumentos Financieros	517,124	1,279,184
Otras Cuentas por Cobrar	3,238,930	100,890
Fondo en Proceso Pre-Operativos		
	<u>668,918,035</u>	<u>9,626,593</u>

⁽¹⁾ El monto total contemplado en la partida Cuentas por Cobrar, corresponde a las cuentas pendientes por cobrar a los fondos de inversión administrados por Pioneer, específicamente por concepto de: Comisión por Administración, Comisión por Desempeño e Intereses por Cobrar al cierre de este período. El incremento significativo de esta partida se debe mayormente al registro de la Comisión por Desempeño al Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer por la suma de RD\$98,852,319.59 y al Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer II por la suma de RD\$59,217,435.59. Cabe destacar, que la comisión por desempeño es una comisión extraordinaria, que puede o no suceder durante los periodos fiscales, conforme lo establecido en los Reglamentos Internos de cada uno de los Fondos.

*Son pagos de gastos por cuenta de los fondos.

Documentos por Cobrar a Largo Plazo:

	2023	2022
Préstamos otorgados con garantía prendarias a una tasa de interés de un 14.5% y 14.5 % anual, pagaderas en cuotas trimestrales.	5,068,305	6,906,147
	<u>5,068,305</u>	<u>6,906,147</u>

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$

6. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta compuesta de la siguiente manera:

	Balance al 31/12/2022	Adiciones	Retiros	Balance al 31/12/2023
Mobiliarios, Equipos de Oficina	4,905,833	1,409,563	-	5,989,347
Leasing (Equipo de Transporte)	243,240	-	-	569,288
Total de Costo de Adquisición	5,149,072	1,409,563	-	6,558,635
Menos: Depreciación acumulada	(4,905,831)	(1,182,940)	-	(6,088,771)
Total Activos Fijos Netos	243,242	226,623	-	469,864

	Balance al 31/12/2021	Adiciones	Retiros	Balance al 31/12/2022
Mobiliarios, Equipos de Oficina	5,687,249	350,010	(1,131,426)	4,905,833
Leasing (Equipo de Transporte)	243,240	-	-	243,240
Total de Costo de Adquisición	5,930,488	350,010	(1,131,426)	5,149,072
Menos: Depreciación acumulada	(3,197,514)	(2,839,742)	-	(6,037,256)
Total Activos Fijos Netos	2,732,974	(2,489,732)	-	(888,184)

7. Gastos Pagados por Adelantado y Otros Activos

Un detalle para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Gastos Pagados Por Adelantados	777,415	5,224,652
Poliza de garantía	7,140,628	-
Anticipos de Impuestos Sobre la Renta	40,783,154	32,728,435
Activo Intangible (*)	2	2
Avance a Proveedores	-	1,349,377
Otros Activos	1,095,663	605,806
	49,796,862	39,908,273

(*) Activo Intangible están compuesto por los gastos de desarrollo de la administradora que según NIIF 38 es un activo, ya que se esperan recibir beneficios futuros fruto de esta inversión y el costo de este activo se puede medir de forma fiable. Los mismos constituyen gastos de Software y Licencias, así como varios relacionados a estos, tales como Alquileres, Salarios, Honorarios Profesionales, Servicios, Viáticos y Comunicaciones, entre otros.

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$**

8.Cuentas por Pagar

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Pasivos Corrientes:		
Proveedores Locales	154,109	461,344
Cuentas por Pagar Relacionados	-	317,499
	<u>154,109</u>	<u>778,844</u>

9.Retenciones y Acumulaciones por Pagar

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Retenciones Sobre Impuestos	103,313	88,679
Anticipos de Impuestos Sobre la Renta	3,632,362	2,998,785
Itbis Por Pagar	315,412	308,721
Impuestos Sobre ISR	213,187,416	43,588,340
Acumulaciones Por Pagar	908,676	731,133
Otras compensaciones por pagar	28,900,000	-
Retenciones Sueldos Empleados	3,802,207	4,141,661
	<u>250,849,385</u>	<u>51,857,319</u>

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
Valores RD\$**

10. Gastos Generales y Administrativos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Gastos de Personal	91,674,475	57,941,516
Gastos por Trabajos Suministros y Servicios	26,464,774	22,417,447
Arrendamientos	6,298,744	5,302,699
Gastos de Activos Fijos	2,798,777	4,771,049
Gastos de Representación	10,366,447	10,392,493
Otras Deducciones Admitidas	6,136,152	3,049,369
Gastos Extraordinarios	5,887,507	5,053,523
	149,626,876	108,928,096

11. Impuestos Sobre la Renta

Conciliación beneficios según libros y fines fiscales, al 31 dic. 2023 y 31 dic. 2022 es como sigue:

	2023	2022
Beneficios o Perdida Neta según libros	803,079,526	158,301,156
Ajustes Positivos:		
Impuestos No deducibles	-	314,761
Otros Ajustes positivos	1,073,802	623,694
Exceso en Depreciación	463,476	2,198,686
Total de Ajustes Positivos	1,537,278	3,137,141
Ajustes Negativos:		
Deficiencia en Depreciación	-	-
Total de Ajustes Negativos	-	-
Renta neta imponible antes de pérdida	804,616,804	161,438,297
Pérdida Compensable	-	-
Renta neta imponible después de pérdida	804,616,804	161,438,297
Tasa Impositiva	27%	27%
Impuesto Liquidado	217,246,537	43,588,340
Anticipos pagados 1.5%	(41,054,032)	(32,999,313)
Pagos Computables a Cuenta	(3,272)	(440)
Diferencia a Pagar	176,189,233	10,588,587

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

Valores RDS

Dado que hubo una pérdida en el resultado del periodo, según las normas tributarias, lo aplicable en este caso fue proceder al pago del 1% de los activos.

	2023	2022
Total de Activos	874,302,296	201,451,406
Menos: Impuesto Diferido o Anticipado	(40,783,154)	(32,728,435)
Menos Monto de Revaluación de Activos	-	-
Base Para el Cálculo del Impuesto Sobre Los Activos	833,519,142	168,722,971
1% Sobre Activos	8,335,191	1,921,532
Menos: Impuestos Liquidado	(217,246,537)	(43,588,340)
Diferencia a Pagar	-	-

Fin de las Notas