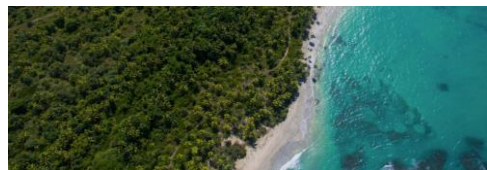


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Abr-Jun 2019

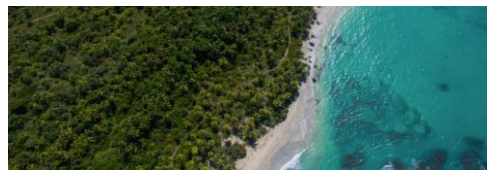


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estados Comparativos 30 Junio 2018 y 30 Junio 2019

(VALORES EN RD\$)

	<u>30 Junio 2019</u>	<u>30 Junio 2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	63,518,412.53	49,745,216.67
Instrumentos Financieros	721,838,639.63	425,826,388.90
Intereses por Cobrar	105,694,174.45	13,750,868.89
Deuda Subordinada	-	586,917,207.49
Acciones Preferidas	2,165,854,333.52	658,337,126.03
Acciones Comunes	-	
Prestamos Inversión	1,416,786,449.31	
Preoperativos de la Cartera	-	2,395,482.29
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	3,583,956.70	2,849,516.45
Otros Activos	2,501,656.05	2,167,279.67
TOTAL ACTIVOS	<u>4,479,777,622.19</u>	<u>1,741,989,086.39</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	728,605.01	188,340.48
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,641,144.81	2,447,575.20
Dividendos	-	(11,849.75)
TOTAL PASIVOS	<u>2,369,749.82</u>	<u>2,624,065.93</u>
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	4,389,810,455.70	1,734,205,625.14
Resultado Neto	87,597,416.67	5,159,395.32
	<u>4,477,407,872.37</u>	<u>1,739,365,020.46</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,479,777,622.19</u>	<u>1,741,989,086.39</u>



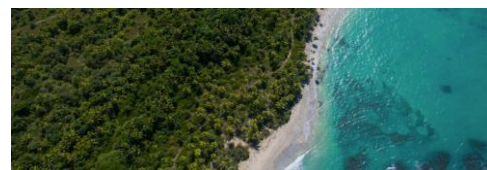
ESTADO DE RESULTADOS

Estados Comparativos 30 Junio 2018 y 30 Junio 2019

(VALORES EN RD\$)

	<u>30 Junio 2019</u>	<u>30 Junio 2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos Financieros	1,122,371	537,264
Ingresos Facilidades de Inversion	60,146,127	13,750,869
Ingresos Operacionales	22,618,332	826,389
Total Ingresos	83,886,830	15,114,522
<u>Gastos</u>		
Gastos Operativos del Fondo	(3,060,384)	(1,985,288)
Gastos Bancarios	(33,089)	(1,899,689)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	(1,183,996)	(1,622,602)
Gastos de comision Administradora	(32,942,518)	(4,388,570)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(360,759)	(1,500)
Total Gastos	(37,580,747)	(9,897,650)
Beneficio Operativo	46,306,084	5,216,872
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	6,143,616	217,079
Utilidad en Valoracion de Mercado	-	-
Ganancia No Operativa	6,143,616	217,079
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(4,373,458)	(224,833)
Pérdida en Valoracion de Mercado	(1,696)	-
Pérdida No Operativa	(4,375,154)	(224,833)
Beneficio (Pérdida) No Opearativo	1,768,463	(7,754)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	48,074,546	5,209,118

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Abr-Jun 2019



Estado de Flujo de Efectivo
Estados Comparativos 30 Junio 2018 y 30 Junio 2019
Valores en RD\$

	Abr - Jun 2019	Abr - Jun 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	30,372,050	3,641,344
Diferencia cambiaria		
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(38,179,148)	(12,120,703)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(3,583,957)	1,241,671
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,126,768)	1,368,700
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	308,555	
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	(450,235)	(12,232,027)
Total Ajustes	(43,031,553)	(9,510,331)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(12,659,503)</u>	<u>(5,868,988)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	1,507,517,207	(74,670,167)
Acciones Preferentes	(1,507,517,207)	546,998
Préstamos Inversión	(1,416,786,449)	-
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	(379,718,013)	(425,826,389)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(1,796,504,463)</u>	<u>(499,949,558)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	(11,850)
Emisión de Cuotas de Participación	1,865,978,178	501,969,988
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>1,865,978,178</u>	<u>501,958,138</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	56,814,212	(16,092,434)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,704,203	65,837,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>63,518,413</u>	<u>49,745,218</u>



Valor Cuota

RD\$10,253.44 **31/03/2019**

RD\$10,326.79 **31/06/2019**

Variaciones del Período Valor Cuota

