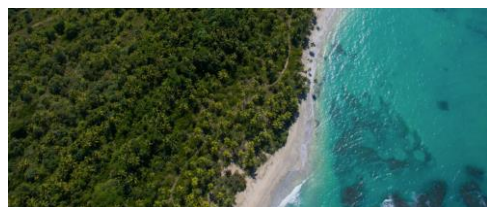


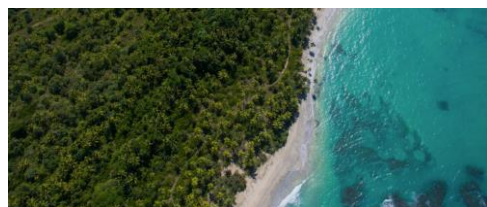
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Abr – Jun 2021



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 30 JUNIO 2020 Y 30 JUNIO 2021**  
**(VALORES EN RD\$)**

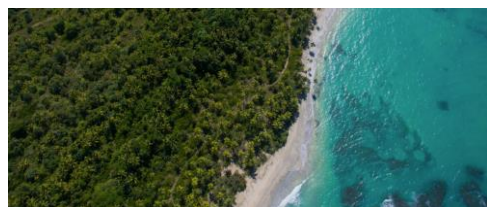
	30-Jun-21	30-Jun-20
<b>ACTIVOS</b>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	719,452,594	78,987,794
Instrumentos Financieros	-	-
Intereses por Cobrar	402,222,542	374,905,732
Deuda Subordinada	625,405,914	840,419,270
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,165,854,318
Acciones Comunes	1,107,989,700	1,100,000
Prestamos Inversión	2,297,780,883	2,131,486,774
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	1,211,743	-
Otros Activos	81	2,995,845
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,429,172,774</b>	<b>5,595,749,732</b>
<b>PASIVOS</b>		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	376,550	259,067
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,075,899	708,730
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,452,448</b>	<b>967,797</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	6,435,812,449	5,061,918,717
Resultado Neto	991,907,877	532,863,219
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,429,172,774</b>	<b>5,595,749,732</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Abr-Jun 2021



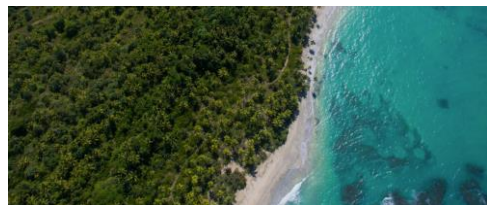
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 30 JUNIO 2020 Y 30 JUNIO 2021**  
**(VALORES EN RD\$)**

	30-Jun-21	30-Jun-20
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	2,296,109	611,703
Ingresos Facilidades de Inversion	88,913,413	169,326,983
Ongresos Prestamos con Garantia	62,438,189	-
Ingresos Operacionales	-	-
Dividendos en Acciones	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>153,647,711</b>	<b>169,938,686</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(6,464,548)	(1,932,565)
Gastos Bancarios	(13,247)	(20,212)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	(1,063,526)
Gastos de comision Administradora	(63,129,791)	(43,294,406)
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	(1,689,753)
<b>Total Gastos</b>	<b>(69,607,586)</b>	<b>(48,000,462)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>84,040,125</b>	<b>121,938,224</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	109,057,326	204,930,123
Ganancia Aportes Colocación	605,991	-
Ganancia No Operativa	<b>109,663,317</b>	<b>204,930,123</b>
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(175,448,183)	(15,894,792)
Perdida en Aportes Colocacion	(125,724)	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Pérdida No Operativa	<b>(175,573,907)</b>	<b>(15,894,792)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>(65,910,590)</b>	<b>189,035,331</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>18,129,535</b>	<b>310,973,555</b>



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 30 JUNIO 2020 Y 30 JUNIO 2021**  
**(VALORES EN RD\$)**

	Jun-21	Jun-20
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	18,129,535	310,973,555
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(124,114,417)	(158,564,410)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(1,211,743)	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(0)	(890,354)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(29,439,839)	(8,481,933)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	248,223	164,637
Total Ajustes	<u>(154,517,776)</u>	<u>(167,772,059)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(136,388,241)</u>	<u>143,201,496</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	(284,921,261)	(139,249,780)
Acciones Preferentes	(109,255,000)	-
Acciones Comunes	-	-
Prestamos Inversión	(135,068,146)	(454,387,764)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(529,244,407)</u>	<u>(593,637,544)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	1,373,893,732	428,562,867
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>1,373,893,732</u>	<u>428,562,867</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	708,261,084	(21,873,181)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	11,191,510	100,860,975
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><b>719,452,594</b></u>	<u><b>78,987,794</b></u>



## Valor Cuota

**RD\$12,150.42**      **31/03/2021**

**RD\$12,204.76**      **30/06/2021**

## Variaciones del Período Valor Cuota

