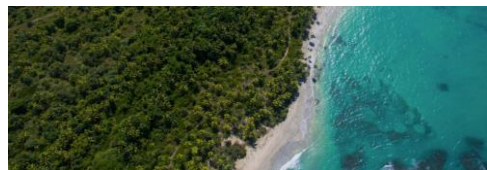


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene-Mar 2019



31 Marzo 2019

31 Marzo 2018

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo en caja y bancos	6,704,202.61	65,837,651.69
Instrumentos Financieros	342,120,626.21	-
Intereses por Cobrar	67,515,026.04	1,630,166.00
Deuda Subordinada	1,507,517,207.49	512,247,040.38
Acciones Preferidas	658,337,126.03	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
Otros Activos	1,374,888.13	3,535,979.84
TOTAL ACTIVOS	<u>2,583,569,076.51</u>	<u>1,249,677,825.94</u>

PASIVOS

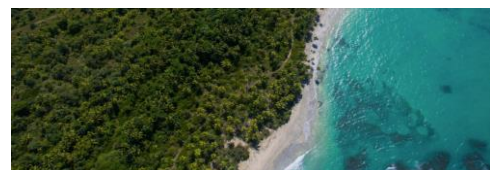
PASIVOS CORRIENTES

Comisiones por Pagar Administradora	420,049.56	-
Cuentas por Pagar y Retenciones	2,091,379.98	15,924,136.92
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	<u>2,511,429.54</u>	<u>15,924,136.92</u>

PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES

Capital Pagado en Inversión	2,523,832,278.05	1,232,235,637.43
Resultado Neto	57,225,368.92	1,518,051.59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,583,569,076.51</u>	<u>1,249,677,825.94</u>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene-Mar 2019



31 Marzo 2019

31 Marzo 2018

Ingresos

Ingresos Financieros	326,184.32	323,295.75
Ingresos Facilidades de Inversion	22,000,870.11	1,630,166.00
Ingresos Operacionales	9,262,914.20	-
Total Ingresos	31,589,968.63	1,953,461.75

Gastos

Gastos Operativos del Fondo	(630,352.68)	(124,226.44)
Gastos Bancarios	(16,070.22)	(166,357.36)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	(501,250.92)	(89,262.30)
Gastos de comision Administradora	(12,561,432.28)	-
Gastos Menores Cartera Colectiva	(173,803.11)	-
Total Gastos	(13,882,909.21)	(379,846.10)

Beneficio Operativo

17,707,059.42 **1,573,615.65**

Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	1,890.60	215,577.52
Utilidad en Valoracion de Mercado	-	-
Ganancia No Operativa	1,890.60	215,577.52

Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(4,757.95)	(221,419.35)
Pérdida No Operativa	(6,453.89)	(221,419.35)

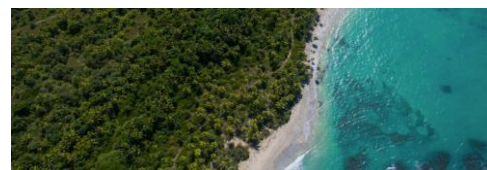
Beneficio (Pérdida) No Opearativo

(4,563.29) **(5,841.83)**

Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo

17,702,496.13 **1,567,773.82**

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Ene-Mar 2019



	<u>Ene - Mar 2019</u>	<u>Ene - Mar 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	17,702,496	1,567,774
Diferencia cambiaria		
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(22,000,870)	(1,630,166)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	(4,091,188)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,204,019)	(3,535,980)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(136,150)	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	677,357	12,472,460
Total Ajustes	<u>(22,663,683)</u>	<u>(9,257,334)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(4,961,187)</u>	<u>(7,689,560)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	(183,000,000)	(512,247,040)
Acciones Preferentes	-	(658,884,124)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	174,515,501	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(8,484,499)</u>	<u>(1,171,131,164)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	1,232,185,915
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1,232,185,915</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(13,445,686)	65,837,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	20,149,889	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>6,704,203</u>	<u>65,837,652</u>



Valor Cuota

RD\$10,183.12 **31/12/2018**

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

Variaciones del Período Valor Cuota

