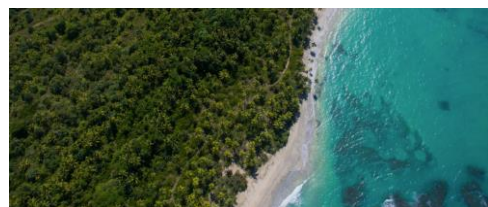


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Ene – Mar 2021

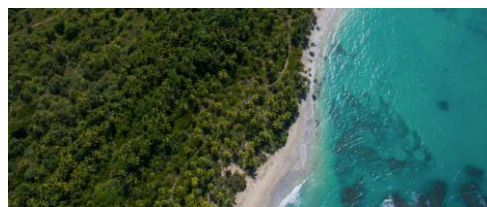


Estado de Situación Financiera

Estados Comparativos 31 Marzo 2020 y 31 Marzo 2021

	31-Mar-21	31-Mar-20
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	1,092,134,011	23,881,280
Instrumentos Financieros	-	-
Intereses por Cobrar	350,959,290	284,489,573
Deuda Subordinada	447,316,873	738,893,166
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,165,854,318
Acciones Comunes	1,107,989,700	1,100,000
Prestamos Inversión	2,120,468,797	1,726,738,895
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	1,932,452	-
Otros Activos	87,531	3,040,551
TOTAL ACTIVOS	<u>7,395,997,972</u>	<u>4,943,997,784</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	749,768	457,504
Cuentas por Pagar y Retenciones	598,676	1,891,575
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	<u>1,348,444</u>	<u>2,349,079</u>
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	6,435,812,449	4,633,355,850
Resultado Neto	958,837,079	308,292,855
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,395,997,972</u>	<u>4,943,997,784</u>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Ene-Mar 2021

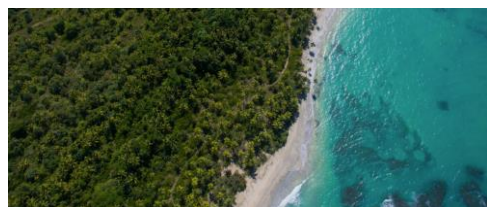


Estado de Resultado

Estados Comparativos 31 marzo 2020 y 31 marzo 2021

	31-Mar-21	31-Mar-20
Ingresos		
Ingresos Financieros	1,393,454	1,101,661
Ingresos Facilidades de Inversion	43,496,583	76,507,729
Ingresos Prestamos con Garantia	46,148,813	-
Ingresos Operacionales	-	-
Dividendos en Acciones	-	-
Total Ingresos	91,038,849	77,609,390
Gastos		
Gastos Operativos del Fondo	(2,060,369)	(998,711)
Gastos Bancarios	(3,280)	-
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	(277,982)
Gastos de comision Administradora	(28,898,172)	(20,620,863)
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	(1,467,028)
Total Gastos	(30,961,821)	(23,364,584)
Beneficio Operativo	60,077,028	54,244,806
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	25,715,702	32,522,694
Ganancia Aportes Colocación	605,991	-
Ganancia No Operativa	26,321,693	32,522,694
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(101,214,261)	(364,308)
Perdida en Aportes Colocacion	(125,724)	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Pérdida No Operativa	(101,339,985)	(364,308)
Beneficio (Pérdida) No Opearativo	(75,018,291)	32,158,386
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	(14,941,263)	86,403,192

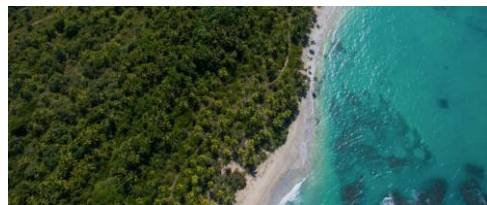
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Ene - Mar 2021



Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos 31 marzo 2020 y 31 marzo 2021

	Mar-21	Mar-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	(14,941,263)	86,403,192
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(72,851,164)	(68,148,251)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(1,932,452)	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(87,450)	(935,060)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(29,066,621)	(8,283,496)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	(229,000)	1,347,483
Total Ajustes	<u>(104,166,686)</u>	<u>(76,019,325)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(119,107,950)</u>	<u>10,383,867</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	(106,832,220)	(37,723,676)
Acciones Preferentes	(109,255,000)	-
Acciones Comunes	-	-
Prestamos Inversión	42,243,939	(49,639,885)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(173,843,281)</u>	<u>(87,363,561)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	1,373,893,732	-
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>1,373,893,732</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,080,942,501	(76,979,694)
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>1,092,134,011</u>	<u>23,881,280</u>



Valor Cuota

RD\$12,200.27 **31/01/2021**

RD\$12,150.42 **31/03/2021**

Variaciones del Período Valor Cuota

