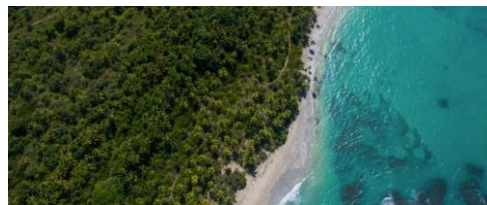


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene – Mar 2022



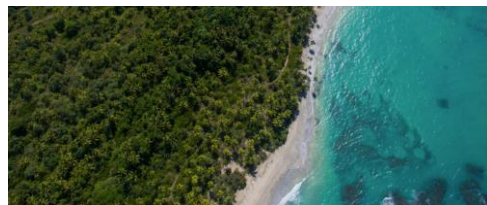
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADOS COMPARATIVOS 31 MARZO 2021 Y 31 MARZO 2022**

(VALORES EN RD\$)

	Marzo 2022	Marzo 2021
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	810,638,809	1,092,134,011
Instrumentos Financieros	549,535,000	-
Intereses por Cobrar	395,500,539	350,959,290
Deuda Subordinada	228,775,344	447,316,873
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,275,109,318
Acciones Comunes	2,463,917,700	1,107,989,700
Prestamos Inversión	1,739,323,883	2,120,468,797
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	1,932,452
Otros Activos	287,082	87,531
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,463,087,674</b>	<b>7,395,997,972</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	429,605	749,768
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,218,549	598,676
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,648,154</b>	<b>1,348,444</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	7,545,900,461	6,435,812,449
Resultado Neto	915,539,059	958,837,079
	<b>8,461,439,520</b>	<b>7,394,649,528</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,463,087,674</b>	<b>7,395,997,972</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene - Mar 2022



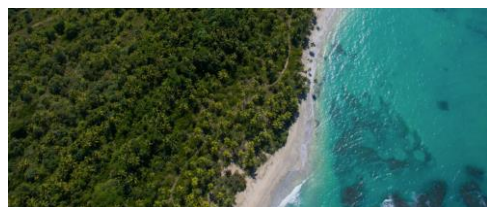
**ESTADO DE RESULTADOS**

**ESTADOS COMPARATIVOS 31 MARZO 2021 y 31 MARZO 2022**

**(VALORES EN RD\$)**

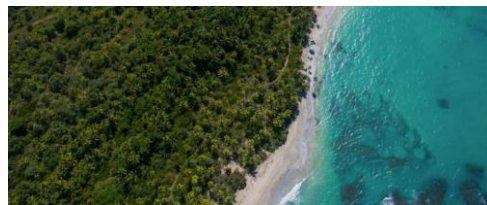
	Marzo 2022	Marzo 2021
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	3,152,038	1,393,454
Ingresos Facilidades de Inversion	43,312,107	43,496,583
Ongresos Prestamos con Garantia	11,195,014	46,148,813
Ingresos Operacionales	-	-
Dividendos en Acciones	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>57,659,158</b>	<b>91,038,849</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(2,028,673)	(2,060,369)
Gastos Bancarios	(10,806)	(3,280)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	-
Gastos de comision Administradora	(38,115,633)	(28,898,172)
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	-
<b>Total Gastos</b>	<b>(40,155,112)</b>	<b>(30,961,821)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>17,504,046</b>	<b>60,077,028</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	139,731,875	25,715,702
Ganancia Aportes Colocación	-	605,991
Ganancia No Operativa	<b>139,731,875</b>	<b>26,321,693</b>
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(271,866,181)	(101,214,261)
Perdida en Aportes Colocacion	-	(125,724)
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Pérdida No Operativa	<b>(271,866,181)</b>	<b>(101,339,985)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>(132,134,307)</b>	<b>(75,018,291)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>(114,630,260)</b>	<b>(14,941,263)</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene - Mar 2022



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 31 MARZO 2021 y 31 MARZO 2022**  
**(VALORES EN RD\$)**

	Marzo 2022	Marzo 2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	(114,630,260)	(14,941,263)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(34,435,368)	(72,851,164)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	(1,932,452)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(287,001)	(87,450)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(841,360)	(29,066,621)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	77,745	(229,000)
Total Ajustes	(35,485,983)	(104,166,686)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(150,116,243)</u>	<u>(119,107,950)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	9,107,968	(106,832,220)
Acciones Preferentes	-	(109,255,000)
Acciones Comunes	-	-
Prestamos Inversión	54,182,876	42,243,939
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	(549,535,000)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(486,244,157)</u>	<u>(173,843,281)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	219,315,783	1,373,893,732
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>219,315,783</u>	<u>1,373,893,732</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(417,044,617)	1,080,942,501
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,227,683,426	11,191,510
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><b>810,638,809</b></u>	<u><b>1,092,134,011</b></u>



## Valor Cuota

RD\$12,264.24 31/12/2021

RD\$12,095.44 31/03/2022

## Variaciones del Período Valor Cuota

