

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de  
Sociedades Pioneer II  
Estados Trimestrales  
Ene – Mar 2023



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Estados Comparativos 31 MARZO 2022 y 31 MARZO 2023**

**(VALORES EN RD\$)**

	<b>31-mar-23</b>	<b>31-mar-22</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	106,924,568	73,503,959
Instrumentos Financieros	-	274,767,500
Acciones Comunes	5,728,254,000	5,728,254,000
Intereses por Cobrar	0	36,036,649
Deuda Subordinada	613,734,650	384,674,500
Prestamos	40,475,780	54,853,829
Otras Cuentas por Cobrar	56,717,820	5
Otros Activos	5	147,854
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>6,546,106,823</u></b>	<b><u>6,552,238,296</u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	269,082	134,712
Cuentas por Pagar	5,397,326	5,475,417
Cuentas por Pagar y Retenciones	-	-
Otras Cuentas por Pagar	8,344,352	8,374,128
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>14,010,761</u></b>	<b><u>13,984,257</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	5,914,643,757	5,914,643,757
Resultado Neto	617,452,305	623,610,282
	<b><u>6,532,096,062</u></b>	<b><u>6,538,254,039</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>6,546,106,823</u></b>	<b><u>6,552,238,296</u></b>

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de  
Sociedades Pioneer II  
Estados Trimestrales  
Ene – Mar 2023



**ESTADO DE RESULTADOS**

**Estados Comparativos 31 MARZO 2022 y 31 MARZO 2023**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<b>31-mar-23</b>	<b>31-mar-22</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Financieros	541,949	522,657
Ingresos Facilidades de Inversion	1,223,585	-
Ingresos Prestamos por Garantia	-	48,122
Ingresos Operacionales	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,765,534</b>	<b>570,780</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(687,058)	(580,584)
Gastos Bancarios	(1,610)	-
Gastos de comision Administradora	(12,147,333)	(12,168,283)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(1,089,792)	(696,729)
<b>Total Gastos</b>	<b>(13,925,793)</b>	<b>(13,445,596)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>(12,160,259)</b>	<b>(12,874,816)</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	26,426,253	35,909,989
Ganancia No Operativa	<b>26,426,253</b>	<b>35,909,989</b>
Perdida en Valoracion	-	-
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(44,764,593)	(66,999,180)
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Pérdida No Operativa	<b>(44,764,593)</b>	<b>(66,999,180)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>(18,338,341)</b>	<b>(31,089,191)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>(30,498,600)</b>	<b>(43,964,008)</b>

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de  
Sociedades Pioneer II  
Estados Trimestrales  
Ene - Mar 2023



**Estado de Flujo de Efectivo**

**Estados Comparativos 31 MARZO 2022 y 31 MARZO 2023**

Valores en RD\$

	<b>31-mar-23</b>	<b>31-mar-22</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	(30,498,600)	(43,964,008)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	622,664	(36,036,649)
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	8,378,975	8,374,124
(Aumento) Disminución Otros Activos	(5)	(147,854)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(135,324)	134,712
Aumento (Disminución) Comision por Colocación	-	4,514,130
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	(398,770)	961,287
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	-	-
Total Ajustes	<u>8,467,541</u>	<u>(22,200,251)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(22,031,059)</u>	<u>(66,164,259)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	(85,344,816)	(384,674,500)
Acciones Comunes	-	(5,728,254,000)
Prestamos	15,556,320	(54,853,829)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	179,026,823	(274,767,500)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>109,238,327</u>	<u>(6,442,549,829)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	5,914,643,757
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>5,914,643,757</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	87,207,268	(594,070,331)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	19,717,300	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><b>106,924,568</b></u>	<u><b>(594,070,331)</b></u>

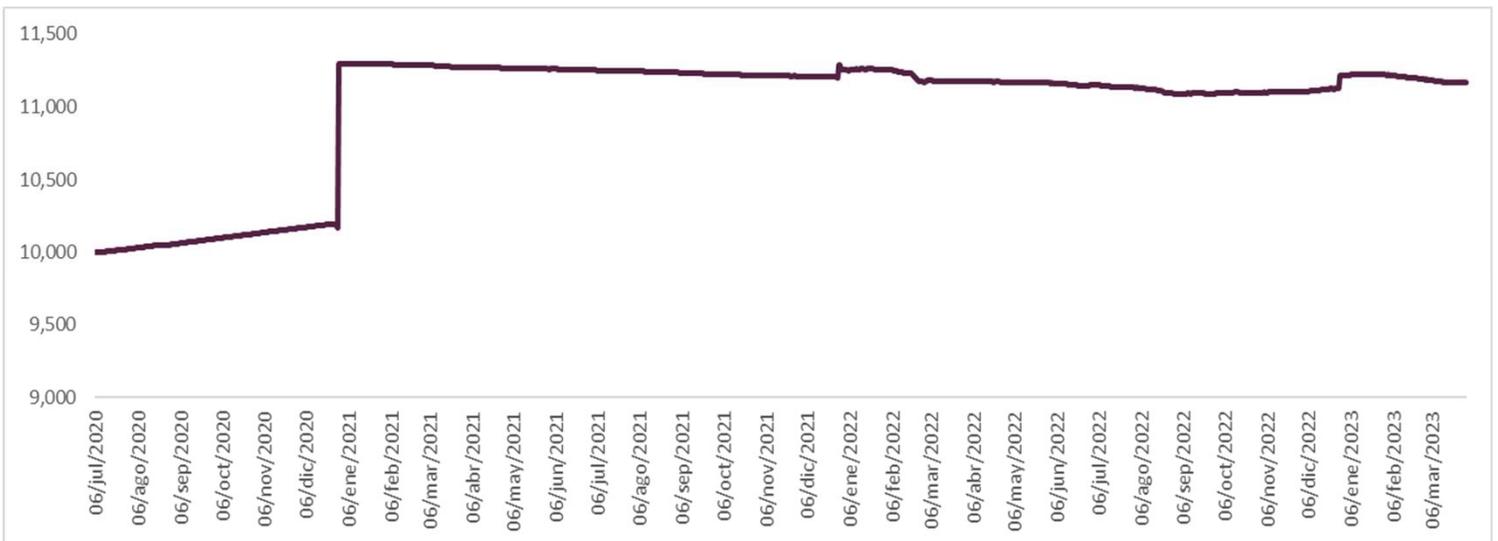
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de  
Sociedades Pioneer II  
Estados Trimestrales  
Ene – Mar 2023



## Valor Cuota

<b>RD\$11,220.71</b>	<b>31/01/2023</b>
<b>RD\$11,165.03</b>	<b>31/03/2023</b>

## Variaciones del Período Valor Cuota



Eric L. Eckman esq. Camino Chiquito No.33  
Local 304, Plaza Patio del Norte  
Arroyo Hondo  
809-549-3797  
[www.pioneerfunds.do](http://www.pioneerfunds.do)