

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene – Mar 2024



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Estados Comparativos 31 Marzo 2023 y 31 Marzo 2024**

**(VALORES EN RD\$)**

	Marzo 2024	Marzo 2023
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	20,073,244	3,115,287
Instrumentos Financieros	160,945,788	386,403,153
Intereses por Cobrar	145,159,353	385,052,331
Otras Cuentas por Cobrar	103,792,771	81
Deuda Subordinada	-	578,290,584
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,275,109,318
Acciones Comunes	5,230,123,314	2,463,917,700
Prestamos con Garantia	1,911,949,601	2,389,335,425
Prestamos	58,984,600	54,697,000
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	-
Otros Activos	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,906,137,989</b>	<b>8,535,920,878</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	2,503,519	865,690
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,726,908	1,127,564
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4,230,428</b>	<b>1,993,254</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	7,545,900,461	7,545,900,461
Aumento Temporal en Valoracion de Mercado	-	220
Disminucion Temporal en Valoracion de Mercado	-	(46)
Resultado Neto	2,356,007,101	988,026,988
	<b>9,901,907,562</b>	<b>8,533,927,624</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9,906,137,989</b>	<b>8,535,920,878</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene - Mar 2024



**ESTADO DE RESULTADOS**

Estados Comparativos 31 Marzo 2023 y 31 Marzo 2024

(VALORES EN RD\$)

	Marzo 2024	Marzo 2023
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Financieros	12,402,182	1,371,289
Ingresos Facilidades de Inversion	39,705,333	46,639,555
Ongresos Prestamos con Garantia	35,261,221	25,006,718
Ingresos Operacionales	-	-
Dividendos en Acciones	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>87,368,736</b>	<b>73,017,562</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(1,921,094)	(2,068,632)
Gastos Bancarios	(5,607)	(10,441)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	-
Gastos de comision Administradora	(45,771,726)	(39,164,064)
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	-
<b>Total Gastos</b>	<b>(47,698,426)</b>	<b>(41,243,137)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>39,670,310</b>	<b>31,774,425</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	362,925,256	115,302,121
Utilidad Valoracion de Mercado	-	54,559
Ganancia Aportes Colocación	-	-
Ganancia No Operativa	<b>362,925,256</b>	<b>115,356,680</b>
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(270,541,911)	(194,563,799)
Perdida en Aportes Colocacion	-	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	(50,442)
Pérdida en Venta Instrumentos Financieros	(605,296)	-
Pérdida No Operativa	<b>(271,147,207)</b>	<b>(194,614,240)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>91,778,048</b>	<b>(79,257,561)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>131,448,358</b>	<b>(47,483,136)</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Ene - Mar 2024



**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Estados Comparativos 31 Marzo 2023 y 31 Marzo 2024**  
**Valores en RD\$**

	Marzo 2024	Marzo 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	131,448,358	(47,483,136)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(64,747,748)	(45,419,429)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(846,398)	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(98,349,088)	(439,269)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	(619,291)	(308,793)
Total Ajustes	(164,562,525)	(46,167,491)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(33,114,167)	(93,650,627)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	-	(401,057,051)
Acciones Preferentes	-	-
Acciones Comunes	(68,437,332)	-
Prestamos con Garantía	(314,728,820)	(343,138,523)
Prestamos	(58,984,600)	1,335,100
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	474,569,053	649,824,254
Efectivo neto usado en actividades de inversión	32,418,301	(93,036,219)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	-
Aumento y Disminucion en Valoracion de Mercado	-	174
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	174
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(695,866)	(186,686,672)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	20,769,110	189,801,959
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<b>20,073,244</b>	<b>3,115,287</b>



## Valor Cuota

<b>RD\$14,060.21</b>	<b>31/01/2024</b>
<b>RD\$14,154.56</b>	<b>31/03/2024</b>

## Variaciones del Período Valor Cuota

