

Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II  
Estados Trimestrales  
Jul - Sept 2020



**Estado de Situación Financiera**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Sep-20</b>	<b>Sep-19</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	51,746,600	-
Instrumentos Financieros	45,886,495	-
Derecho Usufructo	507,258,720	-
Cuentas por Cobrar Arrendamientos	13,516,364	-
Terrenos y Edificios	1,855,134,951	-
Muebles y Equipos	1,770,429	-
Otros Activos	7,123,117	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,482,436,676</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por Pagar	1,676,394	-
Comisiones por Pagar Administradora	83,193	-
Retenciones por Pagar	1,290,182	-
Arrendamientos	5,946,699	-
Cuentas por pagar Depositos	40,370,415	-
Otras Cuentas por Pagar	4,140,476.45	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>53,507,359</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	2,174,990,752	-
Resultados Netos Ganados por Inversiones	298,917,565	-
Dividendos sobre Inversiones	(44,979,000)	-
	<b>2,428,929,317</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,482,436,676</b>	<b>-</b>

Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II  
Estados Trimestrales  
Jul - Sept 2020



**Estado de Resultados**  
**Al 30 de septiembre 2019 y septiembre 2020**

	Sep-20	Sep-19
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	2,212,671	-
Ingresos Arrendamientos	137,589,724	-
Otros Ingresos Operacionales	1,333,366	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>141,135,760</b>	-
<b>Gastos</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(5,150,178)	-
Gastos Bancarios	(2,089)	-
Gastos de comision Administradora	(20,661,253)	-
Gastos ITBIS	(237,822)	-
Gastos Menores Cartera Colectiva	(10,782,457)	-
Otros Gastos	(34,577)	-
<b>Total Gastos</b>	<b>(36,868,375)</b>	-
<b>Beneficio operativo devengado</b>	<b>104,267,385</b>	-
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	146,525,879	-
Ganancia Cambiaria en Activos Inmobiliarios	4,673,327	-
Por Reexpresion	109,799,800	-
Ganancia no operativa	<b>260,999,005</b>	-
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(24,822,604)	-
Pérdida Cambiaria en Activos Inmobiliarios	(4,238)	-
Perdida en Venta de Instrumentos Financieros	(3,453)	-
Por Reexpresion	(17,790,630)	-
Pérdida no operativa	<b>(42,620,925)</b>	-
<b>Beneficio (pérdida) no opearativo</b>	<b>218,378,080</b>	-
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>322,645,466</b>	-

Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II  
Estados Trimestrales  
Jul - Sept 2020



**Estado de Flujo de Efectivo**  
**30 de septiembre 2020**

	Sep-20	Sep-19
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	322,645,466	-
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia Cambiaria	-	-
<i>Cambios en activos y pasivos corrientes</i>		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobra	-	-
(Aumento) Disminución Derecho Usufructo	(47,009,580)	-
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	11,522,544	-
(Aumento) Ajustes al Cierre periodo	80,630	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(172,138,078)	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(2,795,503)	-
Aumento (Disminución) Arrendamientos	(30,163,236)	-
Aumento (Disminución) Depósitos por Arrendamiento	3,672,740	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	(8,400,213)	-
Total Ajustes	(245,230,696)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	77,414,769	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	-	-
Acciones Preferentes	-	-
Prestamos Inversión	-	-
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	(45,886,495)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(45,886,495)	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	-
Emision Acciones Preferentes	-	-
Rendimientos Aportes en Liquidación	(44,979,000)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(44,979,000)	-
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(13,450,726)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	65,197,326	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	51,746,600	-

# Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II

## Estados Trimestrales

### Jul - Sept 2020

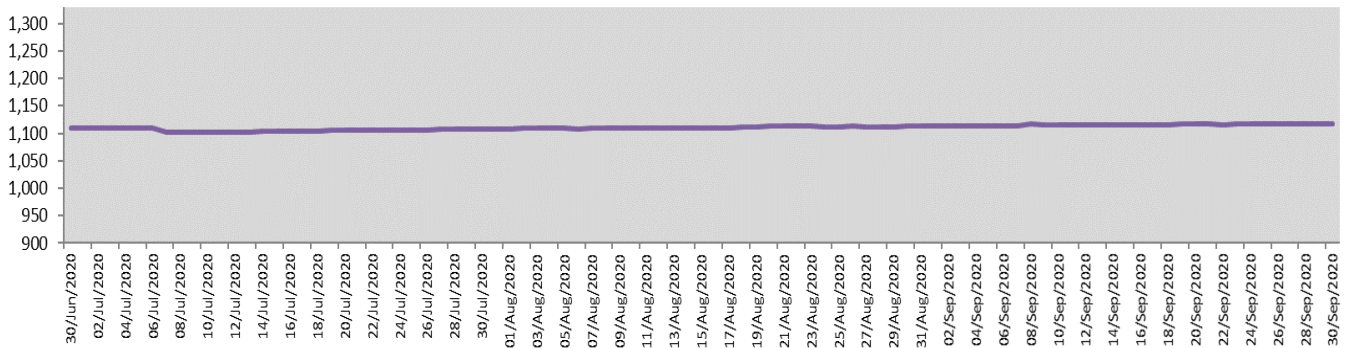


## Valor Cuota

**RD\$1,108.99**      **30/06/2020**

**RD\$1,116.75**      **30/09/2020**

## Variaciones del 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)**