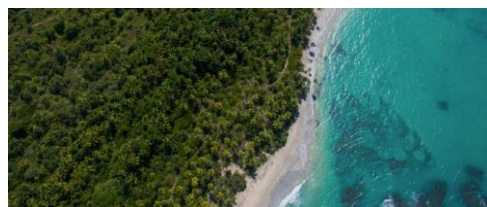


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Jul – Sept 2021



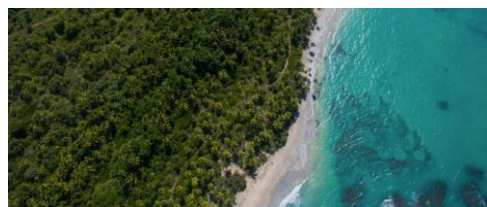
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADOS COMPARATIVOS 30 SEPTIEMBRE 2020 Y 30 SEPTIEMBRE 2021

(VALORES RD\$)

	30-Sep-21	30-Sep-20
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	160,531,966	63,625,728
Instrumentos Financieros	-	-
Intereses por Cobrar	445,029,574	199,110,377
Deuda Subordinada	554,574,513	341,612,510
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,165,854,318
Acciones Comunes	1,107,989,700	1,107,989,700
Prestamos Inversión	2,868,265,004	2,135,389,257
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	483,114	-
Otros Activos	(1,269)	959,360
TOTAL ACTIVOS	7,411,981,920	6,014,541,251
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	375,678	304,761
Cuentas por Pagar y Retenciones	2,043,454	1,705,621
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	2,419,132	2,010,382
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	6,435,812,449	5,061,918,717
Resultado Neto	973,750,339	950,612,152
	7,409,562,787	6,012,530,868
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,411,981,920	6,014,541,251

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Jul - Sept 2021



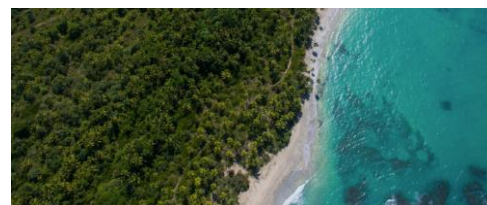
ESTADO DE RESULTADOS

ESTADOS COMPARATIVOS 30 SEPTIEMBRE 2020 Y 30 SEPTIEMBRE 2021

(VALORES EN RD\$)

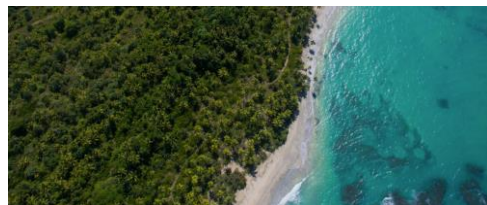
	30-Sep-21	30-Sep-20
Ingresos		
Ingresos Financieros	3,028,645	796,793
Ingresos Facilidades de Inversion	134,414,270	141,112,972
Ingresos Prestamos con Garantia	73,881,980	126,804,035
Ingresos Operacionales	-	344,069,568
Dividendos en Acciones	-	-
Total Ingresos	211,324,895	612,783,369
Gastos		
Gastos Operativos del Fondo	(9,571,961)	(8,437,517)
Gastos Bancarios	(20,358)	(20,212)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	-
Gastos de comision Administradora	(97,830,588)	(68,955,442)
Gastos Menores Cartera Colectiva	-	-
Total Gastos	(107,422,906)	(77,413,171)
Beneficio Operativo	103,901,989	535,370,198
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	174,001,192	231,633,412
Ganancia Aportes Colocación	605,991	-
Ganancia No Operativa	174,607,183	231,633,412
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(278,411,452)	(38,281,122)
Perdida en Aportes Colocacion	(125,724)	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	-	-
Pérdida No Operativa	(278,537,176)	(38,281,122)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	(103,929,993)	193,352,290
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	(28,004)	728,722,488

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades
Pioneer
Estados Trimestrales
Jul - Sept 2021



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ESTADOS COMPARATIVOS 30 SEPTIEMBRE 2020 Y 30 SEPTIEMBRE 2021
(VALORES EN RD\$)

	Sep-21	Sep-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	(28,004)	728,722,488
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(166,921,449)	17,230,945
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(483,114)	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	1,350	1,146,132
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(29,440,711)	(8,436,239)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	1,215,778	1,161,528
Total Ajustes	(195,628,145)	11,102,366
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(195,656,149)	739,824,854
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	(214,089,860)	359,556,979
Acciones Preferentes	(109,255,000)	-
Acciones Comunes	-	(1,106,889,700)
Prestamos Inversión	(705,552,268)	(458,290,247)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,028,897,128)	(1,205,622,967)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	1,373,893,732	428,562,867
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1,373,893,732	428,562,867
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	149,340,456	(37,235,246)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	11,191,510	100,860,975
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	160,531,966	63,625,728



Valor Cuota

RD\$12,204.76 **30/06/2021**

RD\$12,174.93 **30/09/2021**

Variaciones del Período Valor Cuota

