

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Oct-Dic 2019



FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DICIEMBRE 2019
(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	100,860,975	20,149,889
Instrumentos Financieros	-	516,636,127
Intereses por Cobrar	216,341,322	45,514,156
Deuda Subordinada	701,169,490	1,324,517,207
Acciones Preferidas	2,165,854,318	658,337,126
Acciones Comunes	1,100,000	-
Prestamos Inversión	1,677,099,010	-
Preoperativos de la Cartera	-	-
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	-
Otros Activos	2,105,491	170,869
TOTAL ACTIVOS	4,864,530,606	2,565,325,374
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	8,741,000	556,200
Cuentas por Pagar y Retenciones	544,093	1,414,023
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	9,285,093	1,970,223
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	4,633,355,850	2,523,832,278
Resultado Neto	221,889,663	39,522,873
	4,855,245,513	2,563,355,151
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,864,530,606	2,565,325,374

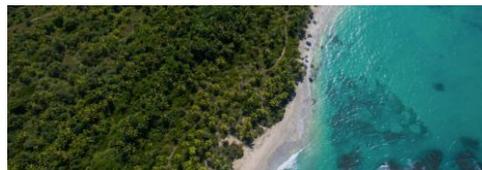
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Oct-Dic 2019



FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DICIEMBRE 2019
(VALORES EN RD\$)

<u>Ingresos</u>	<u>31 Diciembre 2019</u>	<u>31 Diciembre 2018</u>
Ingresos Financieros	2,628,337	3,577,762
Ingresos Facilidades de Inversion	180,244,262	45,514,156
Ingresos Operacionales	35,445,394	37,158,220
Total Ingresos	218,317,993	86,250,138
<u>Gastos</u>		
Gastos Operativos del Fondo	(22,169,189)	(5,891,951)
Gastos Bancarios	(575,256)	(3,525,367)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	(2,831,796)	(8,155,440)
Gastos de comision Administradora	(66,985,056)	(27,962,861)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(12,639)	(753,025)
Total Gastos	(92,573,935)	(46,288,644)
Beneficio Operativo	125,744,058	39,961,494
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	77,360,600	231,161
Utilidad en Valoracion de Mercado	-	-
Ganancia No Operativa	77,360,600	231,161
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(19,837,969)	(243,523)
Pérdida en Valoracion de Mercado	(899,897)	(103,194)
Pérdida No Operativa	(20,737,865)	(346,717)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	56,622,735	(115,556)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	182,366,793	39,845,938

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
Estados Trimestrales
Oct-Dic 2019



FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2018 Y 31 DICIEMBRE 2019
(VALORES EN RD\$)

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	182,366,791	
Diferencia cambiaria	-	
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(170,827,166)	
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,934,622)	
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	8,184,800	
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	(869,931)	
Total Ajustes	<u>(165,446,919)</u>	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>16,919,872</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	623,347,718	
Acciones Preferentes	(1,507,517,192)	
Acciones Comunes	(1,100,000)	
Prestamos Inversión	(1,677,099,010)	
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	516,636,127	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(2,045,732,357)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	
Emisión de Cuotas de Participación	2,109,523,572	
Emision Acciones Preferentes	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>2,109,523,572</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	80,711,086	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	20,149,889	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>100,860,975</u>	<u>-</u>



Valor Cuota

RD\$10,501.83 **30/09/2019**

RD\$10,630.85 **31/12/2019**

Variaciones del Período Valor Cuota

