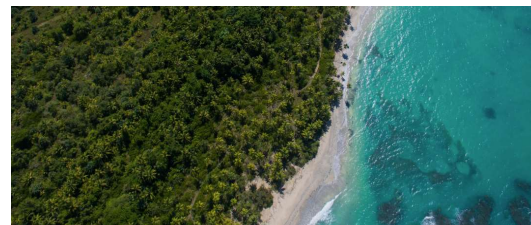


Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Jul – Sep 2022



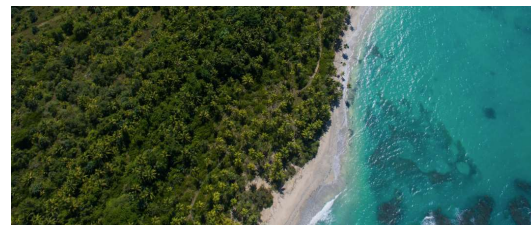
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Estados Comparativos 31 Diciembre 2021 y 31 Diciembre 2022

(VALORES EN RD\$)

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	189,801,959	1,227,683,426
Instrumentos Financieros	1,036,227,407	-
Intereses por Cobrar	339,632,902	361,065,171
Deuda Subordinada	177,233,532	237,883,311
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,275,109,318
Acciones Comunes	2,463,917,700	2,463,917,700
Prestamos con Garantia	2,046,196,902	1,793,506,758
Prestamos	56,032,100	-
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	-
Otros Activos	81	81
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,584,151,902</b>	<b>8,359,165,766</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	1,304,959	1,270,965
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,436,358	1,140,804
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,741,317</b>	<b>2,411,768</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	7,545,900,461	7,326,584,678
Resultado Neto	1,035,510,124	1,030,169,319
	<b>8,581,410,585</b>	<b>8,356,753,998</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,584,151,902</b>	<b>8,359,165,766</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Jul - Sep 2022



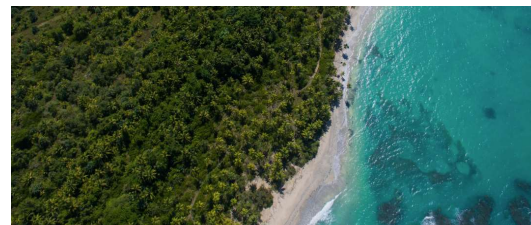
**ESTADO DE RESULTADOS**

Estados Comparativos 31 Diciembre 2021 y 31 Diciembre 2022

(VALORES EN RD\$)

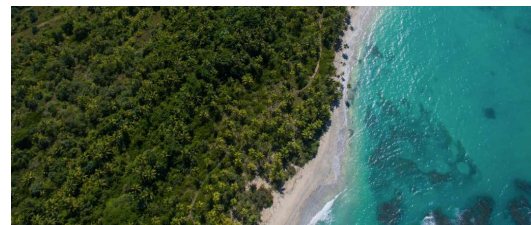
	Diciembre 2022	Diciembre 2021
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Financieros	7,025,413	3,811,416
Ingresos Facilidades de Inversion	172,636,644	179,664,087
Ingresos Prestamos con Garantia	65,924,461	85,325,772
Ingresos Operacionales	-	-
Dividendos en Acciones	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>245,586,518</b>	<b>268,801,275</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(11,031,237)	(13,857,246)
Gastos Bancarios	(27,641)	(38,082)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	-
Gastos de comision Administradora	(156,047,803)	(132,878,950)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(10,500)	-
<b>Total Gastos</b>	<b>(167,117,181)</b>	<b>(146,774,278)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>78,469,337</b>	<b>122,026,998</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	653,252,057	313,927,271
Ganancia Aportes Colocación	-	605,991
Ganancia No Operativa	<b>653,252,057</b>	<b>314,533,262</b>
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(704,122,570)	(380,043,559)
Perdida en Aportes Colocacion	-	(125,724)
Pérdida en Valoracion de Mercado	(22,258,019)	-
Pérdida No Operativa	<b>(726,380,589)</b>	<b>(380,169,283)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>(73,128,532)</b>	<b>(65,636,021)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>5,340,805</b>	<b>56,390,977</b>

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades  
Pioneer  
Estados Trimestrales  
Jul - Sep 2022



**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Estados Comparativos 31 Diciembre 2021 y 31 Diciembre 2022**  
**Valores en RD\$**

	31-dic-22	31-dic-21
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	5,340,805	56,390,977
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	21,432,269	(82,957,046)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	0	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	33,994	(28,545,424)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	295,554	313,128
Total Ajustes	21,761,818	(111,189,342)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	27,102,623	(54,798,365)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	60,649,779	102,601,342
Acciones Preferentes	-	(109,255,000)
Acciones Comunes	-	(1,355,928,000)
Prestamos con Garantia	(252,690,144)	369,205,978
Prestamos	(56,032,100)	-
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	(1,036,227,407)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,284,299,872)	(993,375,680)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	219,315,783	2,264,665,962
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	219,315,783	2,264,665,962
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,037,881,467)	1,216,491,916
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,227,683,426	11,191,510
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<b>189,801,959</b>	<b>1,227,683,426</b>



## Valor Cuota

<b>RD\$12,033.24</b>	<b>30/09/2022</b>
<b>RD\$12,266.94</b>	<b>31/12/2022</b>

## Variaciones del Período Valor Cuota

