

Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer

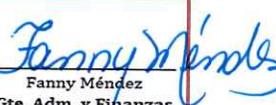
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estados Comparativos 31 Diciembre 2022 y 31 Diciembre 2023

(VALORES EN RDS)



	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo en caja y bancos	20,769,110	189,801,959
Instrumentos Financieros	635,514,841	1,036,227,407
Intereses por Cobrar	80,411,605	339,632,902
Deuda Subordinada	-	177,233,532
Acciones Preferidas	2,275,109,318	2,275,109,318
Acciones Comunes	5,161,685,982	2,463,917,700
Prestamos Inversión	1,597,220,781	2,046,196,902
Prestamos	-	56,032,100
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	81
Otros Activos	102,946,373	-
TOTAL ACTIVOS	<u><u>9,873,658,010</u></u>	<u><u>8,584,151,902</u></u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Comisiones por Pagar Administradora	100,852,607	1,304,959
Cuentas por Pagar y Retenciones	2,346,199	1,436,358
Dividendos	-	-
TOTAL PASIVOS	<u><u>103,198,807</u></u>	<u><u>2,741,317</u></u>
PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES		
Capital Pagado en Inversión	7,545,900,461	7,545,900,461
Aumento Temporal en Valoracion de Mercado	-	-
Disminucion Temporal en Valoracion de Mercado	-	-
Resultado Neto	2,224,558,742	1,035,510,124
	<u>9,770,459,204</u>	<u>8,581,410,585</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>9,873,658,010</u></u>	<u><u>8,584,151,902</u></u>

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isaias Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
---	---	---	---	---



Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer

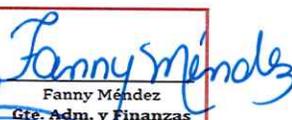
ESTADO DE RESULTADOS

Estados Comparativos 31 Diciembre 2022 y 31 Diciembre 2023

(VALORES EN RDS)



	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos Financieros	2,877,941	7,025,413
Ingresos Facilidades de Inversion	197,355,412	172,636,644
Ingresos Prestamos con Garantia	116,831,016	65,924,461
Ingresos Operacionales	146,065,754	-
Dividendos en Acciones	-	-
Total Ingresos	463,130,123	245,586,518
<u>Gastos</u>		
Gastos Operativos del Fondo	(150,277,388)	(11,031,237)
Gastos Bancarios	(42,180)	(27,641)
Gasto comision por colocacion puesto de bolsa	-	-
Gastos de comision Administradora	(259,978,826)	(156,047,803)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(13,500)	(10,500)
Total Gastos	(410,311,895)	(167,117,181)
Beneficio Operativo	52,818,229	78,469,337
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	618,319,576	653,252,057
Ganancia Aportes Colocación	-	-
Utilidad Operaciones Extraordinarias	-	-
Utilidad Valoracion de Mercado	986,086,319	-
Ganancia No Operativa	1,604,405,895	653,252,057
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(466,997,191)	(704,122,570)
Pérdida en Aportes Colocacion	-	-
Pérdida en Valoracion de Mercado	(1,178,489)	(22,258,019)
Pérdida No Operativa	(468,175,680)	(726,380,589)
Beneficio (Pérdida) No Opearativo	1,136,230,215	(73,128,532)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	1,189,048,444	5,340,805

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isayas Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
---	---	---	---	---



Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer

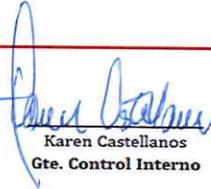
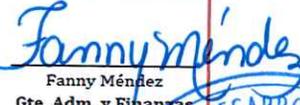
Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos 31 Diciembre 2022 y 31 Diciembre 2023

Valores en RDS



	<u>dic-23</u>	<u>dic-22</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	1,189,048,444	5,340,805
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	259,221,297	21,432,269
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(102,946,373)	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	81	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	99,547,648	33,994
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	909,842	295,554
Total Ajustes	<u>256,732,495</u>	<u>21,761,818</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,445,780,939</u>	<u>27,102,622</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Deuda Subordinada	177,233,532	60,649,779
Acciones Preferentes	-	-
Acciones Comunes	(2,697,768,282)	-
Prestamos Inversión	505,008,221	(308,722,244)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	400,712,741	(1,036,227,407)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(1,614,813,787)</u>	<u>(1,284,299,873)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	219,315,783
Emisión Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>219,315,783</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(169,032,849)	(1,037,881,467)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>189,801,959</u>	<u>1,227,683,426</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>20,769,110</u>	<u>189,801,959</u>

 Héctor Garrido Presidente	 Yemil Isatas Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
---	---	---	---	---



Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS APORTANTES
 Estados Comparativos 31 Diciembre 2022 y 31 Diciembre 2023

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajuste por valoración al valor razonable (mayor o menor valor)	Resultados acumulados	Total
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Diciembre del 2022	7,545,900,461.18	-	-	1,035,510,124.18	8,581,410,585.36
Cuotas colocadas					-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				(47,483,135.76)	(47,483,135.76)
Declarados pero no distribuidos				174.37	174.37
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Marzo del 2023	7,545,900,461.18	-	-	988,027,162.79	8,533,927,623.97
Cuotas colocadas					-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				65,359,613.52	65,359,613.52
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				(174.37)	(174.37)
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Junio del 2023	7,545,900,461.18	-	-	1,053,386,601.94	8,599,287,063.12
Cuotas colocadas					-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				223,230,636.32	223,230,636.32
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Septiembre del 2023	7,545,900,461.18	-	-	1,276,617,238.26	8,822,517,699.44
Cuotas colocadas					-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				947,941,504.15	947,941,504.15
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Diciembre del 2023	7,545,900,461.18	-	-	2,224,568,742.41	9,770,469,203.59

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isaías Vicepresidente	 Angela Suazo Adm. de Fondos	 Karen Castellanos Gte. Control Interno	 Fanny Méndez Gte. Adm. y Finanzas
---	---	---	---	---

