
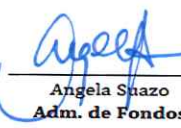




**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES CON IMPACTO SOCIAL PIONEER**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023**  
**(VALORES EN RD\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>December-23</b>	<b>December-22</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	1,882,436	10,764,948
Instrumentos Financieros	14,146,455	242,329,088
Préstamos con Garantía	864,449,458	622,239,458
Intereses por Cobrar	71,698,038	19,187,036
Otras cuentas por cobrar	-	24,770
Comision por colocacion de cuotas puesto de bolsa	-	-
Otros Activos	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>952,176,387</b>	<b>894,545,301</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Dividendos	-	-
Cuentas por Pagar	1,675,987	1,090,954
Comisiones por Pagar Administradora	208,249	146,825
Retenciones por Pagar	-	-
Otras Cuentas por Pagar	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,884,235</b>	<b>1,237,779</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	875,642,308	875,642,308
Resultados Netos Ganados por Inversiones	74,649,843	17,665,214
	<b>950,292,151</b>	<b>893,307,522</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>952,176,387</b>	<b>894,545,301</b>

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



**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES CON IMPACTO SOCIAL PIONEER**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023**  
**(VALORES EN RD\$)**

Ingresos	December-23	December-22
Ingresos Financieros	22,819,965	15,576,650
Ingresos Facilidades de Inversión	-	-
Ingresos Préstamos	56,264,395	15,406,529
Otros Ingresos Operacionales	-	17,730
<b>Total Ingresos</b>	<b>79,084,360</b>	<b>31,000,909</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos Operativos del Fondo	(3,054,826)	(6,869,275)
Gastos Bancarios	(67,804)	(71,599)
Gastos de comision Administradora	(18,470,365)	(5,920,053)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(13,500)	(20,550)
<b>Total Gastos</b>	<b>(21,606,494)</b>	<b>(12,881,476)</b>
<b>Beneficio operativo devengado</b>	<b>57,477,866</b>	<b>18,119,433</b>
Ganancia cambiaria en activos monetarios	195,692	866,438
Ganancia Aportes Colocacion	-	-
Ganancia no operativa	195,692	866,438
Pérdida por venta de instrumento financiero	(474,469)	(216,382)
Pérdida cambiaria en activos monetarios	(214,460)	(894,819)
Pérdida no operativa	(688,929)	(1,111,202)
<b>Beneficio (pérdida) no opearativo</b>	<b>(493,236)</b>	<b>(244,764)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>56,984,629</b>	<b>17,874,670</b>

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



**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES DE IMPACTO SOCIAL PIONEER**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**ESTADOS COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2022 Y 31 DICIEMBRE 2023**  
**(VALORES EN RDS)**




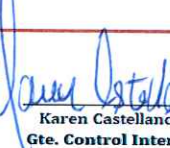

	<b>dic-23</b>	<b>dic-22</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	56,984,629	17,874,670
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia Cambiaria	-	-
<i>Cambios en activos y pasivos corrientes</i>		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(52,511,002)	(18,968,961)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	-
(Aumento) Disminución Otros Activos	(242,185,230)	(622,264,228)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	61,424	146,825
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	585,033	1,087,139
Total Ajustes	<u>(294,049,775)</u>	<u>(639,999,226)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(237,065,146)</u>	<u>(622,124,556)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	-	-
Acciones Preferentes	-	-
Acciones Comunes	-	-
Prestamos Inversión	-	-
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	228,182,633	(192,829,088)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>228,182,633</u>	<u>(192,829,088)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	824,642,308
Emisión Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>824,642,308</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(8,882,513)	9,688,664
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	10,764,948	1,076,285
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>1,882,436</u>	<u>10,764,948</u>

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



**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES CON IMPACTO SOCIAL PIONEER**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS APORTANTES**  
**(VALORES EN RD\$)**

	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	875,642,307.93	-	-	17,665,213.87	893,307,521.80
Cuotas colocadas				-	-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				15,840,404.32	15,840,404.32
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
<b>Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Marzo del 2023</b>	<b>875,642,307.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,505,618.19</b>	<b>909,147,926.12</b>
Cuotas colocadas				-	-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				15,008,348.30	15,008,348.30
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
<b>Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Junio del 2023</b>	<b>875,642,307.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,513,966.49</b>	<b>924,156,274.42</b>
Cuotas colocadas				-	-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				13,347,992.88	13,347,992.88
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
<b>Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Septiembre del 2023</b>	<b>875,642,307.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,861,959.37</b>	<b>937,504,267.30</b>
Cuotas colocadas				-	-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				12,787,883.96	12,787,883.96
Declarados pero no distribuidos				-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta				-	-
<b>Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Diciembre del 2023</b>	<b>875,642,307.93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74,649,843.33</b>	<b>950,292,151.26</b>

 <b>Héctor Garrido</b> Presidente	 <b>Yamil Isajas</b> Vicepresidente	 <b>Angela Szazo</b> Adm. de Fondos	 <b>Karen Castellanos</b> Gte. Control Interno	 <b>Fanny Méndez</b> Gte. Adm. y Finanzas
--	--	--	--	--

