






# FONDO DE INVERSION CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER II

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estados Comparativos 31 MARZO 2023 y 31 MARZO 2024

(VALORES EN RDS)

ACTIVOS	31-Mar-24	31-Mar-23
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	262,420,125	106,924,568
Instrumentos Financieros	223,096,661	-
Acciones Comunes	9,337,629,725	5,728,254,000
Intereses por Cobrar	9,382,667	0
Deuda Subordinada	1,450,234,505	613,734,650
Prestamos	461,432,602	40,475,780
Otras Cuentas por Cobrar	38,144,255	56,717,820
Otros Activos	-	5
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11,782,340,539</b>	<b>6,546,106,823</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	560,424,739	269,082
Cuentas por Pagar	5,998,034	5,397,326
Cuentas por Pagar y Retenciones	360	-
Otras Cuentas por Pagar	9,346,463	8,344,352
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>575,769,595</b>	<b>14,010,761</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	7,840,157,386	5,914,643,757
Resultado Neto	3,366,413,558	617,452,305
	<b>11,206,570,944</b>	<b>6,532,096,062</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,782,340,539</b>	<b>6,546,106,823</b>

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








# FONDO DE INVERSION CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER II

## ESTADO DE RESULTADOS

Estados Comparativos 31 MARZO 2023 y 31 MARZO 2024

(VALORES EN RDS)

<u>Ingresos</u>	<u>31-Mar-24</u>	<u>31-Mar-23</u>
Ingresos Financieros	5,895,917	541,949
Ingresos Facilidades de Inversion	3,654,906	1,223,585
Ingresos Prestamos por Garantia	355,505	-
Ingresos Operacionales	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>9,906,328</b>	<b>1,765,534</b>
<u>Gastos</u>		
Gastos Operativos del Fondo	(1,063,836)	(687,058)
Gastos Bancarios	(44,894)	(1,610)
Gastos de comision Administradora	(21,971,183)	(12,147,333)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(1,142,087)	(1,089,792)
<b>Total Gastos</b>	<b>(24,222,000)</b>	<b>(13,925,793)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>(14,315,672)</b>	<b>(12,160,259)</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	93,975,950	26,426,253
Ganancia No Operativa	93,975,950	26,426,253
Perdida en Valoracion	-	-
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(64,672,088)	(44,764,593)
Pérdida en Valoracion de Mercado	(24,582)	-
Pérdida No Operativa	<b>(64,696,671)</b>	<b>(44,764,593)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Opearativo</b>	<b>29,279,280</b>	<b>(18,338,341)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>14,963,607</b>	<b>(30,498,600)</b>

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







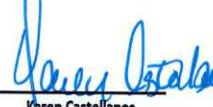
# FONDO DE INVERSION CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER II

Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos 31 MARZO 2023 y 31 MARZO 2024

Valores en RDS

	<u>31-Mar-24</u>	<u>31-Mar-23</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	14,963,607	(30,498,600)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(3,095,800)	622,664
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	7,828,427	8,378,975
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	(5)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	240,232	(135,324)
Aumento (Disminución) Comisión por Colocación	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	(552,298)	(398,770)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	360	-
Total Ajustes	<u>4,420,921</u>	<u>8,467,541</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>19,384,529</u>	<u>(22,031,059)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	212,872,215	(85,344,816)
Acciones Comunes	-	-
Prestamos	(25,119,891)	15,556,320
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	46,195,697	179,026,823
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>233,948,021</u>	<u>109,238,327</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	-	-
Emisión de Cuotas de Participación	-	-
Emision Acciones Preferentes	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	253,332,550	87,207,268
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	9,087,575	19,717,300
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>262,420,125</u>	<u>106,924,568</u>

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



**FONDO DE INVERSION CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER II**

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS APORTANTES

Estados Comparativos 31 MARZO 2023 y 31 MARZO 2024

	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 2023	7,840,157,385.62	-	-	3,351,449,950.93	11,191,607,336.55
Cuotas colocadas				-	-
Rendimientos/ Dividendos Pagados				14,963,607.31	14,963,607.31
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 2024</b>	<b>7,840,157,385.62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,366,413,558.24</b>	<b>11,206,570,943.86</b>

 <u>Héctor Garrido</u> Presidente	 <u>Yamil Isaías</u> Vicepresidente	 <u>Angela Suazo</u> Dir. Adm. Fondos	 <u>Fanny Méndez</u> Dir. Adm. y Finanzas	 <u>Karen Castellanos</u> Gte. Control Interno
--	--	---	--	---

