

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

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estados Comparativos 30 Junio 2023 y 30 Junio 2024

(VALORES EN RDS)

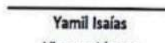
ACTIVOS	30-Jun-24	30-Jun-23
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo en caja y bancos	84,094,480	3,668,997
Instrumentos Financieros	32,443,892	27,593,100
Acciones Comunes	9,337,629,725	5,728,254,000
Intereses por Cobrar	15,529,579	109,608
Deuda Subordinada	1,447,945,044	619,223,781
Prestamos	617,714,148	103,750,056
Otras Cuentas por Cobrar	25,329,879	56,717,824
Otros Activos	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11,560,686,745</b>	<b>6,539,317,366</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Comisiones por Pagar Administradora	359,928,262	134,434
Cuentas por Pagar	6,456,336	5,477,534
Cuentas por Pagar y Retenciones	1,480	10,615
Otras Cuentas por Pagar	9,415,649	8,500,383
Dividendos	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>375,801,728</b>	<b>14,122,965</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS CUOTAHABIENTES</b>		
Capital Pagado en Inversión	7,840,157,386	5,914,643,757
Resultado Neto	3,344,727,632	610,550,644
	<b>11,184,885,017</b>	<b>6,525,194,401</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,560,686,745</b>	<b>6,539,317,366</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 30 Junio 2023 y 30 Junio 2024  
 (VALORES EN RDS)

<u>Ingresos</u>	<u>30-Jun-24</u>	<u>30-Jun-23</u>
Ingresos Financieros	7,815,397	1,312,127
Ingresos Facilidades de Inversion	7,314,146	1,223,585
Ingresos Prestamos por Garantia	3,023,975	-
Ingresos Operacionales	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>18,153,518</b>	<b>2,535,712</b>
<u>Gastos</u>		
Gastos Operativos del Fondo	(2,494,416)	(1,721,963)
Gastos Bancarios	(60,634)	(5,320)
Gastos de comision Administradora	(43,664,464)	(24,374,833)
Gastos Menores Cartera Colectiva	(2,231,623)	(2,004,703)
<b>Total Gastos</b>	<b>(48,451,137)</b>	<b>(28,106,819)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>(30,297,619)</b>	<b>(25,571,108)</b>
Ganancia Cambiaria en Activos Monetarios	172,508,048	51,135,556
Ganancia No Operativa	172,508,048	51,135,556
Pérdida Cambiaria en Activos Monetarios	(148,806,923)	(62,956,304)
Pérdida en Valoracion de Mercado	(125,825)	(8,405)
Pérdida No Operativa	(148,932,749)	(62,964,709)
<b>Beneficio (Pérdida) No Operativo</b>	<b>23,575,300</b>	<b>(11,829,153)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>(6,722,319)</b>	<b>(37,400,261)</b>

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isaias Vicepresidente	 Angela Suarez Dir. Adm. Fondos	 Fanny Méndez Dir. Adm. y Finanzas	 Karen Castellanos Cte. Control Interno
---	---	--	---	--



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

Estado de Flujo de Efectivo

Estados Comparativos 30 Junio 2023 y 30 Junio 2024

Valores en RDS

	<u>Jun-24</u>	<u>Jun-23</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	(6,722,319)	(37,400,261)
Amortización Gastos Operativos	-	-
Diferencia cambiaria	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) Disminución en Intereses Devengados por Cobrar	(9,242,711)	513,056
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	20,711,990	8,535,001
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar Adm.	(200,256,244)	(269,972)
Aumento (Disminución) Comision por Colocación	-	-
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	(93,996)	(318,562)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar y Retenciones	1,480	10,615
Total Ajustes	<u>(188,879,481)</u>	<u>8,470,137</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(195,601,801)</u>	<u>(28,930,123)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Deuda Subordinada	215,161,676	(90,833,946)
Acciones Comunes	-	-
Prestamos	(181,401,437)	(47,717,956)
Venta (Compra) de Instrumentos Financieros	236,848,466	151,433,723
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>270,608,705</u>	<u>12,881,821</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	75,006,904	(16,048,303)
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>84,094,480</u>	<u>3,668,997</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 30 Junio 2023 y 30 Junio 2024

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajuste por valoración al valor razonable ( mayor o menor valor)	Resultados acumulados	Total
<b>Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 31 de Diciembre del 2023</b>					
Cuotas colocadas	7,840,157,385.62	-	-	3,351,449,950.93	11,191,607,336.55
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>	<u>7,840,157,385.62</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,366,413,558.24</u>	<u>11,206,570,943.86</u>
Cuotas colocadas					
Rendimientos/ Dividendos Pagados				(21,685,926.66)	(21,685,926.66)
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 2024</b>	<u>7,840,157,385.62</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,344,727,631.58</u>	<u>11,184,885,017.20</u>

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

