

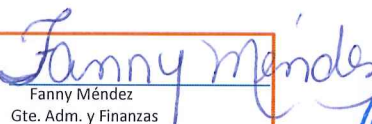
Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, S.A.
Balance General
Comparativo Ene-Jun 2022 y Ene-Jun 2023
(Valores RD\$)



ACTIVOS		Ene-Jun 2023	Jul-Dic 2022
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en caja y bancos	4	24,988,392	31,723,146
Cuentas por cobrar	5	4,911,880	8,664,763
Intereses Inversiones		232,867	1,279,184
Otras Cuentas por Cobrar	6	2,876,685	6,906,147
Otros Activos	7	24,192,113	38,558,896
Total activos corrientes		<u>57,201,937</u>	<u>87,132,137</u>
Inversiones	8	56,593,334	99,656,141
Mobiliario y Equipos	9	22,868,141	13,313,752
Gastos Preoperativos		-	-
Provisión Otros Activos		-	-
TOTAL ACTIVOS		<u><u>136,663,412</u></u>	<u><u>200,102,029</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	730,797	313,579
Cuentas por pagar a Corto Plazo		-	-
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Cuentas por pagar otros		-	-
Cuentas por pagar otras monedas		146,208	147,424
Acumulaciones por pagar	11	32,946,781	49,978,491
Total Pasivos Corrientes		<u>33,823,786</u>	<u>50,439,494</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Deuda Subordinada		0	263
Total Pasivos a Largo Plazo		<u>0</u>	<u>263</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>33,823,786</u></u>	<u><u>50,439,757</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado		30,000,000	30,000,000
Acciones Preferidas Clase B		0.0	0
Acciones Preferidas Clase C		-	-
Aporte Accionistas		617	617
Reserva Legal		4,101,738	4,101,738
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	-
Resultados Acumulados Años Anteriores		1,559,844	-
Utilidades del Ejercicio		-	-
Utilidad o Pérdida en Valoración Inversiones		74	74
Resultados netos del Período		<u>67,177,353</u>	<u>115,559,844</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>102,839,626</u>	<u>149,662,272</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.		<u><u>136,663,412</u></u>	<u><u>200,102,029</u></u>


Héctor Garrido
Presidente


Karen Castellanos
Gte. Control Interno


Fanny Méndez
Gte. Adm. y Finanzas



Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estados de Resultados
Comparativo Ene-Jun 2022 y Ene-Jun 2023
(Valores en RD\$)



	ACUMULADO		SEMESTRE	
	Ene-Jun 2023	Ene-Jun 2022	Ene-Jun 2023	Ene-Jun 2022
INGRESOS:				
Comisión Por Servicios	138,811,985	127,280,002	138,811,985	127,280,002
Ingresos Intereses Devenigados Inversiones	4,380,698	3,221,723	4,380,698	3,221,723
Utilidad en Valoración de Mercado	-	708,138	-	708,138
Otros Ingresos Operativos	559,825	677,668	559,825	677,668
Ingresos	<u>143,752,507</u>	<u>131,887,531</u>	<u>143,752,507</u>	<u>131,887,531</u>
GASTOS				
Gastos de Personal	(30,664,830)	(25,219,771)	(30,664,830)	(25,219,771)
Gastos Operaciones de la Oficina	(17,119,341)	(15,178,111)	(17,119,341)	(15,178,111)
Perdida en Valoración de Mercado	(62,261)	(708,138)	(62,261)	(708,138)
Depreciación y Amortización	(1,182,940)	(1,133,126)	(1,182,940)	(1,133,126)
Impuestos y Contribuciones	(2,380,183)	(2,386,028)	(2,380,183)	(2,386,028)
Gastos	<u>(51,409,555)</u>	<u>(44,625,173)</u>	<u>(51,409,555)</u>	<u>(44,625,173)</u>
Beneficios en Operaciones	<u>92,342,952</u>	<u>87,262,359</u>	<u>92,342,952</u>	<u>87,262,359</u>
OTROS (GASTOS) INGRESOS				
Gastos Financieros	-	(2,600,111)	-	(2,600,111)
Gastos Acciones Preferidas	(278,145)	(145,242)	(278,145)	(145,242)
Gastos Bancarios	(15,264)	(1,467,033)	(15,264)	(1,467,033)
Ingresos (Gastos) por Diferencias Cambiarias	<u>92,049,543</u>	<u>83,049,973</u>	<u>92,049,543</u>	<u>83,049,973</u>
Impuesto Sobre la Renta	(24,872,190)	(13,561,853)	(24,872,190)	(13,561,853)
BENEFICIO (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	<u><u>67,177,353</u></u>	<u><u>69,488,120</u></u>	<u><u>67,177,353</u></u>	<u><u>69,488,120</u></u>

Héctor Garrido
Héctor Garrido
Presidente

Karen Castellanos
Karen Castellanos
Gte. Control Interno

Fanny Méndez
Fanny Méndez
Gte. Adm. y Finanzas

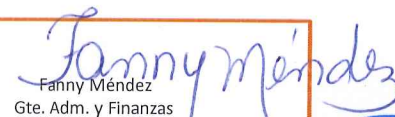


Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Comparativo Ene-Jun 2022 y Ene-Jun 2023
(Valores en RD\$)

	Ene - Jun 2023	Ene - Jun 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	67,177,353	69,488,120
Depreciación y Amortización	-	-
Amortización	-	-
Inversiones	-	-
Ganancia Cambiaria	-	-
Efectivo provisto (requerido) operativo		
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	3,752,884	5,694,725
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	4,029,461	(5,834,610)
(Aumento) Disminución en intereses por cobrar Inversiones	1,046,318	202,395
(Aumento) Disminución Otros Activos	14,366,783	6,266,357
Aumento (Disminución) Acumulaciones por pagar	(17,031,709)	(20,822,546)
Aumento (Disminución) por pagar Relacionadas	-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	417,218	422,275
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar otras monedas	(1,217)	(159,306)
Total Ajustes	6,579,737	(14,230,710)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	73,757,090	55,257,410
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Inversiones en activos financieros	43,062,807	77,028,666
Adquisición de mobiliarios y equipos	(9,554,390)	696,441
Efectivo neto usado en actividades de inversión	33,508,417	77,725,107
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Cancelación de Adeudos Financieros (Línea Crédito)	-	-
Aumento en Adeudos Financieros (Línea de Crédito)	-	-
Deuda Subordinada	(262)	(11)
Acciones Preferidas Clase B	-	-
Acciones Preferidas Clase C	-	-
Resultados Acumulados Años Anteriores	-	-
Dividendos Distribuidos	(114,000,000)	(95,693,154)
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	-
Reserva Legal	-	3,457,991
Utilidad o Pérdida en Valoración Inversiones	-	(10,169)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(114,000,262)	(92,245,343)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(6,734,755)	40,737,173
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del mes	31,723,146	23,515,044
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del mes	24,988,392	64,252,218


Héctor Garfido
Presidente


Karen Castellanos
Gte. Control Interno


Fanny Méndez
Gte. Adm. y Finanzas



Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio Neto de los Aportantes
Comparativo Ene-Jun 2022 y Ene-Jun 2023



	Capital Social	Aportes Patrimoniales y/o No Capitalizados	Ajuste por Valoración al Valor Razonable (Mayor o Menor Valor)	Resultados Acumulados	Total
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 01 Enero del 2022	28,000,000.00	46,171,616.92	10,242.94	99,507,662.94	173,689,522.80
Cuotas colocadas	-	-	-	(95,693,153.94)	(95,693,153.94)
Acciones Preferidas Clase B	-	-	-	69,488,119.97	69,488,119.97
Acciones Preferidas Clase C	-	-	-	3,457,991.00	3,457,991.00
Resultados Ejercicio Período	-	-	(10,242.94)	-	(10,242.94)
Aportes a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	73.96	73.96
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta	-	-	-	-	-
Ajuste Impuesto a los Activos	-	-	-	-	-
Impuesto a los Activos	-	-	-	-	-
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Junio del 2022	28,000,000.00	46,171,616.92	(0.00)	76,760,693.93	150,932,310.85
Aportantes al 01 Enero del 2023	30,000,000.00	616.92	-	119,661,655.32	149,662,272.24
Cuotas colocadas	-	-	-	(114,000,000.00)	(114,000,000.00)
Acciones Preferidas Clase B	-	-	-	-	-
Acciones Preferidas Clase C	-	-	-	-	-
Resultados Ejercicio Período	-	-	-	67,177,353.49	67,177,353.49
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Aportes a Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Ganancia o Pérdida no Realizada por Valoración de Mercado Neta	-	-	-	-	-
Ajuste Impuesto a los Activos	-	-	-	-	-
Impuesto a los Activos	-	-	-	-	-
Cambio en el Patrimonio de los Aportantes al 30 de Junio del 2023	30,000,000.00	616.92	-	72,839,008.81	102,839,625.73

Karen Castellanos
Karen Castellanos
Gte. Control Interno

Fanny Méndez
Fanny Méndez
Gte. Adm. y Finanzas



PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Semestre Enero-Junio 2023
 (Valores expresados en pesos dominicanos-RD\$)

INFORMACION CORPORATIVA, BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. Información Corporativa –

Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. es una sociedad constituida en fecha 14 de octubre de 2005 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, se encarga de la gestión profesional de los recursos de los fondos de inversión bajo su administración de acuerdo a las políticas de inversión establecidas por la Ley 249-17 de Mercado de Valores de la República Dominicana. La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) no ofrece pagar intereses, ni garantiza una tasa fija de rendimiento sobre la inversión en las cuotas de los fondos de inversión.

La Compañía tiene sus oficinas administrativas en la Calle Erick Leonardo Ekman No. 54 esq. calle Camino chiquito, Plaza Patio del Norte, Arroyo Hondo Viejo, 3er Piso, en Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

La SAFI estará sujeta en su actuación, mediante normas de carácter general, ya sean establecidas por la Superintendencia de Valores o su Consejo de Directores, al cumplimiento de las disposiciones sobre: liquidez, solvencia, definición de perfiles de inversión, liquidación de operaciones, controles de riesgo, rangos patrimoniales, mecanismos de protección y educación al inversionista, índices de capital, riesgos de crédito, riesgo de mercado, riesgo operacional y uso de información privilegiada en cumplimiento con lo establecido por la Ley 249-17.

Los patrimonios de los Fondos de Inversión gestionados por Pioneer Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. son independientes del patrimonio de la Sociedad, según disposiciones de la Ley 249-17 del Mercado de Valores y los reglamentos de la Superintendencia de Valores (SIV).

2. Base de presentación –

2.1. Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). La emisión final de los mismos fue aprobada por la gerencia.

2.2. Moneda funcional y de presentación –

Estos estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Compañía.



[Handwritten signature]

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. Políticas Contables Significativas –

Las políticas contables indicadas más adelante han sido aplicadas en estos estados financieros presentados:

3.1 Transacciones en moneda extranjera –

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos o gastos se traducen a pesos dominicanos usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio en el renglón de ingresos (gastos) financieros en los estados de resultados que se acompañan.

3.2 Instrumentos financieros –

La valuación de los instrumentos financieros se determina por medio del valor razonable, según se define a continuación:

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Jerarquía del valor razonable –

Como es requerido por las NIIF, la administradora utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros según la técnica de valoración:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos financieros.

Nivel 2: Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en él, que sean observables para el activo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Técnicas que utilizan insumos que tienen efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.



PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Determinación del valor razonable –

Los valores razonables de activos financieros disponibles para la venta y el efectivo equivalente de efectivo, se determinan basados en los métodos siguientes:

Los valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana son determinados según la metodología aprobada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, basado en la información de precios provista por la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo fueron determinados sobre la base del aproximado de su valor en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros –

Los activos financieros contemplados en el alcance de NIIF 9, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Administradora determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Administradora reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Administradora se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Además del efectivo, los activos financieros de la Administradora incluyen reconocimiento y medición inicial de los activos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta –

Los activos financieros disponibles para la venta corresponden a los valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana. Los valores en esta categoría son aquellos que se pretenden mantener por un período indefinido de tiempo y que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o en respuesta a cambios en las condiciones del mercado.

Después de la medición inicial, los activos financieros mantenidos para la venta son subsecuentemente medidos al valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas como otro resultado integral hasta la fecha de su desapropiación o si ha sido determinado su deterioro, en cuyo momento las ganancias o pérdidas acumuladas previamente registradas como otro resultado integral, son reconocidas en resultados. Las pérdidas acumuladas transferidas reconocidas en resultados se presentan como parte del costo financiero. Los intereses devengados por los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos como ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.



PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activos Intangibles –

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo, menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente son capitalizados siempre y cuando cumplan las condiciones de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros y se realice durante la fase de desarrollo; de acuerdo a lo establecido en la NIC 38 “Activos Intangibles”. Si no se cumplen las condiciones mencionadas, el gasto es reflejado en el estado de ganancias y pérdidas en el período en el cual el gasto es incurrido.

Deterioro del Valor de los Activos –

Se evalúa el deterioro de sus activos no financieros a la fecha del estado de posición financiera, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen indicios de deterioro se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos de venta. El valor de uso es determinado en base a los flujos de caja descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos. Para evaluar el deterioro son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuos de aquellos otros activos que no generan flujos de efectivo continuos. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

3.3 Propiedad, Planta y Equipos –

La propiedad, planta y equipos está registrada al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de las propiedades auto-construidas incluye el costo de los materiales, mano de obra y los costos indirectos asociados a dicha construcción.

Cuando una porción de la propiedad, planta y equipos tiene vida útil diferente, esta es contabilizada por componente, es decir como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de mobiliario, equipos y construcción en proceso, se reconoce en resultados.



[Handwritten signature]

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.4 Depreciación –

La depreciación es reconocida en resultados, sobre la base del método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos.

Los activos se deprecian desde la fecha en la que estén instalados y listos para su uso.

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan, de ser necesario.

Inversiones y Mejoras en Propiedad Arrendadas:

Las inversiones y mejoras en propiedades arrendadas corresponden a las mejoras realizadas a bienes muebles e inmuebles y maquinarias. Las inversiones y mejoras a propiedades arrendadas se amortizan durante el menor, entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que exista certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. Este período de amortización se estima en cinco años.

3.5 Desembolsos Subsecuentes –

La Compañía capitaliza a su propiedad, planta y equipos los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus propiedades cuando los mismos aumentan la capacidad de los activos para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados a resultados del período en que se incurren.

3.6 Provisiones –

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

3.7 Prestaciones Laborales –

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

3.8 Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos por ventas de servicios de Administración de Fondos de Inversión son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir, neto de devoluciones y descuentos comerciales por volumen. Los ingresos son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los riesgos y ventajas de los productos han sido transferidos a los clientes, la recuperación de la consideración es probable y los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos pueden ser estimados con certeza.



[Handwritten signature]

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.9 Ingresos (gastos) Financieros, Neto -

Comprenden los ingresos por intereses sobre inversiones, ganancias en venta de activos financieros disponibles para venta, cambios en el valor de mercado de los activos financieros a valor de mercado con cambios en resultados, ingresos o pérdidas por fluctuación de moneda, y las ganancias de instrumentos por cobertura que son reconocidos en el estado de resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo. También comprende intereses generados por las cuentas corrientes.

Las compras de instrumentos financieros se realizan a través del mercado primario o secundario y el pago por la inversión incluye el valor nominal del activo financiero y podría incluir una prima o un descuento sobre el valor nominal.

En el caso de tener una prima en relación al valor nominal del activo financiero, esta prima sería amortizada como un gasto en los resultados de la Administradora por el período restante de vigencia de dicho activo financiero; igualmente, en el caso de adquirir un activo financiero con un descuento con relación al valor nominal, este descuento es amortizado por el período de vigencia del mismo como ingreso en los resultados de la Administradora.

3.10 Riesgo Crediticio –

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en valores. La compañía mitiga este riesgo con estrictas políticas de crédito y depuración a clientes de manera continua.

3.11 Riesgo de Liquidez –

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales o como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente la Compañía garantiza que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales esperados por período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.



Handwritten signatures in blue ink, including a stylized signature and the letters 'Jm'.

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.12 Riesgo de Mercado –

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como, tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los resultados de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

3.13 Capital Social –

Acciones Comunes y Preferidas

El capital social asciende a RD\$95,738,000.00 y el capital suscrito y pagado asciende a RD\$30,000,000.00

Las acciones comunes y preferidas son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y preferidas se reconocen como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto de impuestos. Las Acciones Preferidas Clase C reciben un rendimiento fijo que se lleva contablemente a gastos y está aprobado por Acta de Asamblea de Accionistas. A la fecha del presente Estado Financiero la Sociedad no cuenta con emisión de acciones clase B y C.

Acciones en Tesorería

Cuando el capital social reconocido como patrimonio es readquirido, el monto de la consideración pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles, neto de cualquier efecto de impuesto, se reconocen deduciéndose del patrimonio total. Las acciones readquiridas son clasificadas como acciones en tesorería y son presentadas como una deducción del patrimonio. Cuando estas acciones son vendidas o subsecuentemente reemitidas, el monto recibido es reconocido como un incremento en el patrimonio y la ganancia o pérdida de la transacción es presentada en la partida prima de emisión.

3.14 Impuesto Sobre la Renta –

Conforme al Artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1ro. de enero de 2006 las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y que el quinto, no exceda del 70%. Las partes no aprovechadas cada año, no podrán utilizarse en los siguientes períodos.



PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.- Efectivo en Caja y Bancos

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 es como sigue:

	Ene-Jun 2023	Jul-Dic 2022
Efectivo en Caja y Bancos	23,941,111	5,000
Caja Chica	5,000	30,892,487
Efectivo en Banco Otras Monedas \$	1,042,281	825,659
Instruementos Financieros	-	-
	<u>24,988,392</u>	<u>31,723,146</u>

Los montos en este inciso, corresponden a las cuentas corrientes mantenidas con entidades financieras, las cuales generan intereses de manera mensual. Los intereses generados por estas cuentas, durante el semestre terminado el 30 de junio de 2023, se incluyen en el renglón ingresos financieros, en el estado de resultados.

5.- Cuentas por Cobrar

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 se componen de:

	2023	2022
Cuentas por Cobrar Comision Administracion FNPURF	-	70,049
Cuentas por Cobrar Comision Administracion FCDSP	436,308	1,304,959
Cuentas por Cobrar Comision Administracion FICPI II	134,709	380,221
Cuentas por Cobrar MXC Dominicana RD\$	235,059	
Cuentas por Cobrar Comision Administracion FICDSP II	134,434	404,406
Cuentas por Cobrar Cocinel	1,112,690	1,112,690
Cuentas por Cobrar Comision Administracion FCDSISP (FC7) RD\$	50,642	146,825
Cuentas por Cobrar Empleados	-	2,350,684
Cuentas por Cobrar Otos RD\$	-	2,894,930
Cuenta por Cobrar FCDSISP II Gastos Diferidos RD\$	2,808,040	-
	<u>4,911,880</u>	<u>8,664,763</u>

Las cuentas por cobrar al 30 de Junio del 2023 por un total de RD\$756,092.00 por concepto de cuentas por cobrar a los Fondos; este monto consiste en un día de comisión pendientes de cobrar, generada por la administración del Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija, Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer, el Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer, el Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II y Fondo de Inv. Cerrado de Desarrollo de Soc. Pioneer II, además de un monto de RD\$4,155,789.00 correspondiente a gastos en los que ha incurrido la Administradora y que están pendientes por cobrar a relacionados.



De
En

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6.- Otras Cuentas por Cobrar

	2023	2022
Cuentas por Cobrar Empleados	2,775,795	-
Cuenta por Cobrar por Prestamos a Largo Plazo	-	6,492,090
Cuentas Por Cobrar Intereses Por Prestamos a Largo Plazo RD\$	-	414,056
Cuentas por Cobrar Otros RD\$	100,890	-
	<u>2,876,685</u>	<u>6,906,147</u>

7.- Otros Activos

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 es como sigue:

	2023	2022
Supervision y Regulacion SIV RD\$	572,500	152,500
Seguros Pagados por Anticipados Oficina	3,160,991	5,072,152
Fianzas RD\$	605,806	605,806
Anticipo ISR	18,988,983	32,728,435
Software - Sistema SIFI, (ITC) - Otras Monedas US\$	1	1
Anticipo Servicio Proveeduría BVRD - Otras Monedas US\$	603	-
Otros Activos	-	1
Provision Otros Activos	863,228	-
	<u>24,192,113</u>	<u>38,558,896</u>



[Handwritten signatures]

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.- Inversiones

	2023	2022
Instrumentos Financieros al Valor Razonable BC	-	53,218,793
Instrumentos Financieros a Corto Plazo RD\$	-	-
Instrumentos Financieros al Costo Bancos en RD\$	51,003,837	46,437,337
Instrumentos Financieros al Costo Bancos en US\$	12	11
Cuentas por Cobrar Prestamos a Largo Plazo RD\$	5,389,298	-
Cuentas Por Cobrar Intereses por Prestamos a Largo Plazo RD\$	200,187	-
	<u>56,593,334</u>	<u>99,656,141</u>

Corresponden a inversiones de titulos de renta fija emitidos por esa entidad gubernamental, en pesos dominicanos y generan interés a una tasa anual entre un 12% durante el año 2023.

9.- Activos Fijos

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 se componen de:

	2023	2022
Derecho Uso Vehiculo, (Leasing) RD\$	569,288	243,240
Mobiliarios Oficina	2,861,974	2,861,974
Equipos Oficina	2,634,163	2,043,859
Otros Activos Mejoras Realizadas en Local Alquilado	20,472,604	10,398,707
Otros Activos Proceso Mudanza Nuevo Local	2,418,885	2,671,803
Depreciación Acumulada de Mobiliario de Oficina	(3,790,819)	(2,861,973)
Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina	(2,297,952)	(2,043,858)
	<u>22,868,141</u>	<u>13,313,752</u>



Handwritten signatures and initials in blue ink.

PIONEER SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10.- Cuentas por Pagar

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 es como sigue:

	2023	2022
Dividendos por Pagar Accionistas	-	-
Honorarios Profesionales por Pagar	-	-
Cuentas por Pagar Suplidores Locales RD\$	730,797	313,579
	<u>730,797</u>	<u>313,579</u>

11.- Acumulaciones por Pagar

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 es como sigue:

	2023	2022
Vacaciones por Pagar	131,226	280,573
Regalia Pascual por Pagar	1,478,850	0
Bonificacion	3,519,980	0
SFS empleados por pagar	450,564	421,470
INFOTEP por pagar	32,264	28,876
Preaviso y Cesantia	-	0
Seguro Empleado por Pagar Otras Monedas	1,644	292
Cuenta por pagar intereses financiamientos entes relacionados RD\$	317,499	317,499
Cuenta por pagar intereses financiamientos entes relacionados otras monedas	-	0
ISR retenciones de empleados	536,248	4,141,661
ISR de otras rentas por pagar (IR-17)	102,402	88,679
Otros Impuestos	22,299,110	41,391,935
Anticipo ISR por pagar RD\$	3,632,362	2,998,785
ITBIS por pagar retenido a terceros RD\$	444,633	308,721
	<u>32,946,781</u>	<u>49,978,491</u>

