

Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer
 Balance General
 Estados Comparativos 30 Septiembre 2018 y 30 Septiembre 2019
 Valores RD\$



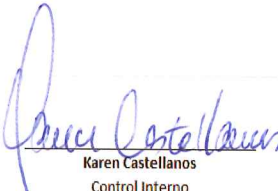

Balance General	30 Septiembre 2019	30 Septiembre 2018
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	24,193,660	19,909,394
Instrumentos Financieros	100,621,298	96,164,193
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	11,693,434	7,773,468
Ajuste Por Menor por Valoración al Valor Razonable	(9,211,238)	(5,656,781)
Intereses por Cobrar	95,512	1,128,662
Arrendamiento por Cobrar	2,128,019	3,178,967
Preoperativos de la Cartera	1,091,301	1,278,659
Comisión por colocación de cuotas puesto de bolsa	3,669,743	4,330,116
Otros Activos	3,206,412	18,267,759
Total Otros Activos	137,488,142	146,374,436
Propiedades de Inversión	804,596,623	747,041,654
Total Activos	942,084,764	893,416,090
Pasivos		
Dividendos	(0)	7,747,458
Comisiones por pagar Administradora	36,265	103,391
Depositos por Arrendamiento	11,128,628	8,790,881
Arrendamientos	20,428,256	18,872,073
Cuentas por Pagar y Retenciones	2,436,390	1,101,777
Total Pasivos	34,029,539	36,615,580
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital Pagado en Inversión	722,100,670	722,100,670
Resultado Neto	283,729,158	200,337,795
Dividendos sobre Inversiones	(100,034,004)	(67,644,524)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(8,704,899)	(5,555,126)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	10,964,301	7,561,695
	908,055,225	856,800,510
Total Patrimonio y Pasivos	942,084,764	893,416,090
Aportes Genéricos a la fecha	-	-

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Haines Vicepresidente	 Karen Castellanos Control Interno	 Fanny Méndez Oficial Contabilidad
---	---	--	---



Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer
 Estados de Resultados
 Estados Comparativos 30 Septiembre 2018 y 30 Septiembre 2019
 Valores RD\$

	30 Septiembre 2019	30 Septiembre 2018
Ingresos		
Ingresos Arrendamientos	49,836,597	37,792,445
Ingresos Financieros	1,351,030	1,300,623
Otros Ingresos Financieros	3,078,486	2,727,913
Ingresos Operacionales	4,022,501	2,397,001
Total Ingresos	58,288,614	44,217,982
Gastos operacionales		
Gastos Operativos del Fondo	(15,175,522)	(13,751,634)
Gastos de comision Administradora	(8,112,039)	(7,721,146)
Gastos Cargos Bancarios	(223,772)	(121,246)
Total Gastos	(23,511,333)	(21,594,027)
Beneficio Operativo	34,777,281	22,623,956
Ganancia en Venta	-	-
Ganancia Cambiaria en Activos	75,032,841	71,414,228
Utilidad en Valoracion de Mercado	-	59,221,723
Ganancia no Operativa	75,032,841	130,635,951
Reexpresion de Inmuebles	(1,827,960)	(6,047,118)
Pérdida Cambiaria en Activos	(40,745,658)	(40,148,878)
Pérdida en Valoracion de Terreno	-	-
Pérdida no Operativa	(42,573,618)	(46,195,996)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	32,459,223	84,439,955
Resultados Netos	67,236,504	107,063,911

 Héctor Garrido Presidente	 Yamil Isaias Vicepresidente	 Karen Castellanos Control Interno	 Fanny Méndez Oficial Contabilidad
---	---	--	---

