

**Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I**
**RNC 1-32-50402-1**
**Administrado por AFI Universal, S. A.**
**Balance general al 31 de octubre de 2025**
**Valores en dólares estadounidenses**

	31 de octubre de 2025	31 de octubre de 2024
<b>ACTIVOS</b>	<b>716,691,564.33</b>	<b>512,878,562.67</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>716,691,564.33</b>	<b>512,878,562.67</b>
711 Efectivo y equivalente de efectivo	304,057.65	25,328,185.64
713 Préstamos y otras cuentas por cobrar	201,569,982.45	33,530,975.48
7123 Inversiones a costo amortizado	1,704,459.02	5,805,604.05
7121 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	513,077,591.34	448,209,971.50
7141 Gastos pagados por anticipado	35,473.87	3,826.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>716,691,564.33</b>	<b>512,878,562.67</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
718 Otros activos	0.00	0.00
717 Mobiliarios y equipos	0.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>40,651,627.08</b>	<b>909,467.37</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>40,651,627.08</b>	<b>909,467.37</b>
721 Préstamos por pagar	38,089,206.87	0.00
722 Cuentas por pagar	2,562,339.21	909,237.87
7231 Retenciones por pagar	81.00	229.50
726 Otros pasivos	0.00	0.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>40,651,627.08</b>	<b>909,467.37</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
726 Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00
725 Provisiónes	0.00	0.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES</b>	<b>676,039,937.25</b>	<b>511,969,095.30</b>
731101 Cuotas de participación	415,120,783.59	351,949,438.51
731102 Valor pagado en exceso del valor nominal	17,990,216.85	-19,356,555.78
733101 Resultados acumulados	235,943,827.89	176,604,740.85
73310101 Dividendos distribuidos	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	6,985,108.92	2,771,471.72
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES</b>	<b>716,691,564.33</b>	<b>512,878,562.67</b>

*"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal (Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I) al 31 de octubre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad":*

DIEGO LUIS  
MERA  
FERNANDEZ

Digitally signed by DIEGO  
LUIS MERA FERNANDEZ  
Date: 2025.11.13 18:28:29  
-04'00'

Diego L. Mera Fernández  
Vicepresidente ejecutivo



RICHARD  
POUERIET  
CASTRO

Digitally signed by  
RICHARD POUERIET  
CASTRO  
Date: 2025.11.13  
12:52:29 -04'00'

Richard Poueriet Castro  
Gerente de contabilidad

**Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I**
**RNC 1-32-50402-1**
**Administrado por AFI Universal, S. A.**
**Estado de resultados del 1 de enero al 31 de octubre de 2025**
**Valores en dólares estadounidenses**

		31 de octubre de 2025	31 de octubre de 2024
	<b>INGRESOS</b>		
7411, 7517	Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	20,085,399.93	10,456,494.30
7415	Intereses por préstamos	10,572,505.40	10,037,247.47
7419	Otros ingresos operacionales	9,512,894.53	419,246.83
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	0.00	0.00
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
751101	Comisión por administración	11,750,617.55	8,091,844.90
751102	Comisión por desempeño	10,691,540.18	7,804,035.13
7512	Generales y administrativos	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	1,059,077.37	287,809.77
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES</b>	11,750,617.55	8,091,844.90
742	Ingresos financieros	8,334,782.38	2,364,649.40
7424, 751606	Ganancia (pérdida) en instrumentos a VR con cambios en resultados	263,279.22	512,925.59
7515	Gastos financieros	84,678.06	21,469.04
7434	Otros ingresos y ganancias	810,512.51	0.00
7516	Otros gastos y pérdidas	0.00	12,794.18
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	887,118.23	140,366.49
		<b>6,985,108.92</b>	<b>2,771,471.72</b>

*"El presente documento contiene la información veraz sobre la operación y gestión de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Universal (Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I) al 31 de octubre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad"*:

DIEGO LUIS  
MERA  
FERNANDEZ  
FERNANDEZ  
Digitally signed by  
DIEGO LUIS MERA  
FERNANDEZ  
Date: 2025.11.13  
18:28:48 -04'00'

Diego L. Mera Fernández  
Vicepresidente ejecutivo



RICHARD  
POUERIET  
CASTRO  
Digitally signed by  
RICHARD  
POUERIET CASTRO  
Date: 2025.11.13  
12:52:04 -04'00'

Richard Poueriet Castro  
Gerente de contabilidad