

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energeticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal, S. A.
Balance General al 30 de septiembre de 2025
Cifras en USD

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
ACTIVOS	695,135,977.73	499,002,721.55
ACTIVOS CORRIENTES	695,135,977.73	499,002,721.55
711 Efectivo y equivalente de efectivo	1,686,495.82	16,484,026.53
713 Préstamos y otras cuentas por cobrar	178,833,066.47	33,296,320.35
7123 Inversiones a costo amortizado	1,503,437.52	1,009,444.03
7121 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	513,073,761.11	448,208,546.64
7141 Gastos pagados por anticipado	39,216.81	4,384.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	695,135,977.73	499,002,721.55
ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00
715 Propiedades de inversión	0.00	0.00
718 Otros activos	0.00	0.00
717 Mobiliarios y equipos	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00
PASIVOS	18,750,821.54	1,724,916.76
PASIVOS CORRIENTES	18,750,821.54	1,724,916.76
721 Préstamos por pagar	16,237,120.88	0.00
722 Cuentas por pagar	2,513,700.66	1,724,916.76
7231 Retenciones por pagar	0.00	0.00
726 Otros pasivos	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	18,750,821.54	1,724,916.76
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00
726 Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00
725 Provisiones	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00
PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES	676,385,156.19	497,277,804.79
731101 Cuotas de participación	415,120,783.59	341,640,757.51
731102 Valor pagado en exceso del valor nominal	17,990,216.85	-24,037,363.06
733101 Resultados acumulados	243,274,155.75	179,674,410.34
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES	695,135,977.73	499,002,721.55

"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 Energeticas I) al 30 de septiembre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad":



Diego Luis Mera Fernández
Vicepresidente Ejecutivo

Richard Pueriet Castro
Gerente de Contabilidad

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energeticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal, S. A.
Estado de Resultados del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Cifras en USD

		Enero - septiembre 2025	Enero - septiembre 2024
	INGRESOS	18,562,771.90	10,161,115.85
7411, 7517	Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resi	10,572,505.40	10,037,247.47
7415	Intereses por préstamos	7,990,266.50	123,868.38
7419	Otros ingresos operacionales	0.00	0.00
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00
	GASTOS OPERACIONALES	10,407,839.13	7,220,637.87
751101	Comisión por administración	9,481,937.20	6,958,170.99
751102	Comisión por desempeño	0.00	0.00
7512	Generales y administrativos	925,901.93	262,466.88
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	10,407,839.13	7,220,637.87
	UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES	8,154,932.77	2,940,477.98
742	Ingresos financieros	250,565.01	235,452.80
7424, 751606	Ganancia (pérdida) en instrumentos a VR con cambios en resultados	80,847.83	20,044.18
7515	Gastos financieros	558,426.52	0.00
7434	Otros ingresos y ganancias	0.00	12,828.27
7516	Otros gastos y pérdidas	597,591.23	139,133.74
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	7,330,327.86	3,069,669.49

"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 Energeticas I) al 30 de septiembre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad":



Diego Luis Mera Fernández
Vicepresidente Ejecutivo

Richard Poueriet Castro
Gerente de Contabilidad

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energeticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Cifras en USD

Al 30 de septiembre de 2025

	Cuotas de participación	Valor pagado en exceso de valor nominal	Reservas de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos iniciales al 1 de enero de 2025	365,603,665.09	-13,134,841.76	0.00	0.00	235,943,827.89	591,090,678.42
Cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos iniciales al 1 de enero de 2025 (ajustado)	365,603,665.09	-13,134,841.76	0.00	0.00	235,943,827.89	588,412,651.22
Resultado del periodo - utilidad (pérdida) neta	0.00	0.00	0.00	0.00	7,330,327.86	7,330,327.86
Otros ingresos integrales	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Total de resultados integrales	365,603,665.09	-13,134,841.76	0.00	0.00	243,274,155.75	595,742,979.08
Distribución de dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Recompra de cuotas de participación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de cuotas de participación	49,877,000.01	31,125,058.61	0.00	0.00	0.00	81,002,058.62
Costos de emisión de cuotas	(359,881.51)	0.00	0.00	0.00	0.00	(359,881.51)
Transferencia de reserva	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras reclasificaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30 de septiembre de 2025	415,120,783.59	17,990,216.85	0.00	0.00	243,274,155.75	676,385,156.19

"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 Energeticas I) al 30 de septiembre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad":



Diego Luis Mera Fernández
Vicepresidente Ejecutivo

Richard Pueriet Castro
Gerente de Contabilidad

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energeticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal S.A.
Estado de Flujo de Efectivo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Cifras en USD

	Enero - septiembre 2025	Enero - septiembre 2024
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Préstamos otorgados	-84,205,820.96	-33,244,877.95
Intereses cobrados	-0.00	100,599.83
Pagos por comisiones a la Administradora	-13,997,366.10	-6,016,524.21
Pagos a proveedores	-465,930.60	-131,788.56
Otros pagos operacionales	0.00	-59,914.53
Flujo neto originado por actividades de la operación	-98,669,117.66	-39,352,505.42
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión		
Adquisición de inversiones	-39,305,000.00	-23,650,000.00
Cobros por venta o cancelación de inversiones	41,924,626.26	22,600,000.00
Intereses cobrados	251,889.75	145,495.44
Dividendos cobrados	0.00	9,983,925.04
Flujo neto originado por actividades de inversión	2,871,516.01	9,079,420.48
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Emisión de cuotas de participación	80,642,177.11	46,616,632.02
Intereses pagados	-321,305.64	0.00
Préstamos tomados	63,000,000.00	0.00
Préstamos pagados	-47,000,000.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	96,320,871.47	46,616,632.02
Efectos de la ganancia o pérdidas de cambios en moneda extranjera en el efectivo y equivalente de efectivo	-544.97	-382.22
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	522,724.85	16,343,164.86
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente al inicio del período	1,163,770.97	140,861.67
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	1,686,495.82	16,484,026.53

"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 Energeticas I) al 30 de septiembre de 2025. En constancia firma el vicepresidente ejecutivo y el ejecutivo principal de finanzas de la Sociedad":



Diego Luis Mera Fernández
Vicepresidente Ejecutivo

Richard Pueriet Castro
Gerente de Contabilidad