

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal, S. A.
Balance general al 30 de septiembre de 2025
Valores en dólares estadounidenses

| | 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 |
| 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 Provisiónes | 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 | 235,943,827.89 | 176,604,740.85 |
| 73310101 Dividendos distribuidos | 0.00 | 0.00 |
| Resultados del ejercicio | 7,330,327.86 | 3,069,669.49 |
| 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 Energéticas 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 FERNANDEZ
Digitally signed by
DIEGO LUIS MERA FERNANDEZ
Date: 2025.10.06 11:59:40 -04'00'

Diego L. Mera Fernández
Vicepresidente ejecutivo



RICHARD POUERIET CASTRO
Digitally signed by RICHARD POUERIET CASTRO
Date: 2025.10.06 10:26:27 -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 30 de septiembre de 2025
Valores en dólares estadounidenses

| | | 30 de septiembre de 2025 | 30 de septiembre de 2024 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | INGRESOS | | |
| 7411, 7517 | Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 18,562,771.90 | 10,161,115.85 |
| 7415 | Intereses por préstamos | 10,572,505.40 | 10,037,247.47 |
| 7419 | Otros ingresos operacionales | 7,990,266.50 | 123,868.38 |
| | TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES | 0.00 | 0.00 |
| | GASTOS OPERACIONALES | | |
| 751101 | Comisión por administración | 10,407,839.13 | 7,220,637.87 |
| 751102 | Comisión por desempeño | 9,481,937.20 | 6,958,170.99 |
| 7512 | Generales y administrativos | 0.00 | 0.00 |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 925,901.93 | 262,466.88 |
| | UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES | 10,407,839.13 | 7,220,637.87 |
| | UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA | 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 | 12,828.87 |
| 7516 | Otros gastos y pérdidas | 597,591.23 | 139,134.34 |
| | 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 Energéticas 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
FERNANDEZ**
Digitally signed by
DIEGO LUIS MERA
FERNANDEZ
Date: 2025.10.06
11:59:57 -04'00'

Diego L. Mera Fernández
Vicepresidente ejecutivo



**RICHARD
POUERIET
CASTRO**
Digitally signed by
RICHARD POUERIET
CASTRO
Date: 2025.10.06
10:26:14 -04'00'

Richard Poueriet Castro
Gerente de contabilidad