

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 noviembre de 2025
Valores en dólares estadounidenses

	30 de noviembre de 2025	30 de noviembre de 2024
ACTIVOS	828,503,055.95	512,333,162.89
ACTIVOS CORRIENTES	828,503,055.95	512,333,162.89
711 Efectivo y equivalente de efectivo	296,282.01	4,245,141.41
713 Préstamos y otras cuentas por cobrar	308,628,095.54	51,269,620.41
7123 Inversiones a costo amortizado	6,408,411.13	8,611,752.80
7121 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	513,138,415.60	448,203,362.27
7141 Gastos pagados por anticipado	31,851.67	3,286.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	828,503,055.95	512,333,162.89
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	42,813,408.27	905,422.17
PASIVOS CORRIENTES	42,813,408.27	905,422.17
721 Préstamos por pagar	40,098,246.64	0.00
722 Cuentas por pagar	2,715,148.39	905,032.66
7231 Retenciones por pagar	13.24	389.51
726 Otros pasivos	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	42,813,408.27	905,422.17
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	785,689,647.68	511,427,740.72
731101 Cuotas de participación	482,812,783.58	351,941,595.38
731102 Valor pagado en exceso del valor nominal	59,691,668.29	-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	7,241,367.92	2,237,960.27
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES	828,503,055.95	512,333,162.89

"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 noviembre 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: 2025.12.11
16:17:51 -04'00'

Diego L. Mera Fernández
Vicepresidente ejecutivo



**RICHARD
POUERIET
CASTRO**

Digitally signed by
RICHARD POUERIET
CASTRO
Date: 2025.12.10
20:10:23 -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 noviembre de 2025
Valores en dólares estadounidenses

		30 de noviembre de 2025	30 de noviembre de 2024
	INGRESOS	21,886,944.88	10,762,220.91
7411, 7517	Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	10,572,505.40	10,037,247.47
7415	Intereses por préstamos	11,314,439.48	724,973.44
7419	Otros ingresos operacionales	0.00	0.00
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES		
	GASTOS OPERACIONALES	13,479,191.38	9,159,826.75
751101	Comisión por administración	11,944,793.29	8,644,112.43
751102	Comisión por desempeño	0.00	0.00
7512	Generales y administrativos	1,534,398.09	515,714.32
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	13,479,191.38	9,159,826.75
	UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES	8,407,753.50	1,602,394.16
742	Ingresos financieros	337,177.22	608,061.44
7424, 751606	Ganancia (pérdida) en instrumentos a VR con cambios en resultados	91,502.32	14,859.81
7515	Gastos financieros	863,584.32	0.00
7434	Otros ingresos y ganancias	0.00	12,644.86
7516	Otros gastos y pérdidas	731,480.80	0.00
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	7,241,367.92	2,237,960.27

"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 noviembre 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: 2025.12.11
16:18:29 -04'00'



Diego L. Mera Fernández
Vicepresidente ejecutivo

**RICHARD
POUERIE
T
CASTRO**
Digitally signed
by RICHARD
POUERIE
CASTRO
Date: 2025.12.10
20:10:10 -04'00'

Richard Pueriet Castro
Gerente de contabilidad