

Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energeticas I
RNC 1-32-50402-1
Administrado por AFI Universal, S. A.
Balance General al 31 de diciembre de 2025
Cifras en USD

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS	850,700,944.54	598,960,191.28
ACTIVOS CORRIENTES	850,700,944.54	598,960,191.28
711 Efectivo y equivalente de efectivo	277,435.44	1,163,770.97
713 Préstamos y otras cuentas por cobrar	311,023,024.40	77,009,312.19
7123 Inversiones a costo amortizado	2,203,252.68	3,122,639.20
7121 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	537,170,184.94	517,661,740.92
7141 Gastos pagados por anticipado	27,047.08	2,728.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	850,700,944.54	598,960,191.28
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	41,832,123.01	7,869,512.86
PASIVOS CORRIENTES	41,832,123.01	7,869,512.86
721 Préstamos por pagar	40,106,433.79	0.00
722 Cuentas por pagar	1,725,629.19	7,869,512.86
7231 Retenciones por pagar	60.03	0.00
726 Otros pasivos	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	41,832,123.01	7,869,512.86
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	808,868,821.53	591,090,678.42
731101 Cuotas de participación	482,763,556.53	365,603,665.09
731102 Valor pagado en exceso del valor nominal	59,691,668.29	-13,134,841.76
733101 Resultados acumulados	266,413,596.71	238,621,855.09
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES	850,700,944.54	598,960,191.28

"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 31 de diciembre 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 Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025
Cifras en USD

	Nota	Enero - diciembre 2025	Enero - diciembre 2024
INGRESOS			
7411, 7517	Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en re	46,816,359.62	78,348,533.33
7415	Intereses por préstamos	33,102,845.91	77,114,247.47
7419	Otros ingresos operacionales	13,713,513.71	1,234,285.86
	TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00
		0.00	0.00
GASTOS OPERACIONALES			
751101	Comisión por administración	14,957,700.33	17,077,365.21
751102	Comisión por desempeño	13,351,619.05	9,560,868.24
7512	Generales y administrativos	0.00	6,834,795.42
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1,606,081.28	681,701.55
		14,957,700.33	10,242,569.79
	UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES	31,858,659.29	61,271,168.12
742	Ingresos financieros	328,693.86	715,825.47
7424, 751606	Ganancia (pérdida) en instrumentos a VR con cambios en resultados	104,476.03	17,510.71
7515	Gastos financieros	1,117,388.14	0.00
7434	Otros ingresos y ganancias	0.00	12,609.94
7516	Otros gastos y pérdidas	704,672.22	0.00
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	30,469,768.82	62,017,114.24

"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 31 de diciembre 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 Cambio en el Patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025
Cifras en USD

Al 31 de diciembre 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	588,412,651.22
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	30,469,768.82	30,469,768.82
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	266,413,596.71	618,882,420.04
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	117,569,000.00	72,826,510.05	0.00	0.00	0.00	190,395,510.05
Costos de emisión de cuotas	-409,108.56	0.00	0.00	0.00	0.00	-409,108.56
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 31 de diciembre de 2025	482,763,556.53	59,691,668.29	0.00	0.00	266,413,596.71	808,868,821.53

"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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2025
Cifras en USD

	Enero - diciembre 2025	Enero - diciembre 2024
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Préstamos otorgados	-211,338,820.96	-76,078,468.35
Intereses cobrados	0.00	504,489.86
Otros cobros operacionales	0.00	0.00
Pagos por comisiones a la Administradora	-18,684,978.55	-9,330,302.75
Pagos a proveedores	-567,791.22	-219,906.40
Otros pagos operacionales	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de la operación	-230,591,590.73	-85,124,187.64
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión		
Adquisición de inversiones	-54,959,000.00	-41,050,000.00
Cobros por venta o cancelación de inversiones	55,330,958.64	35,500,000.00
Intereses cobrados	358,502.89	231,736.09
Dividendos cobrados	0.00	9,983,925.04
Flujo neto originado por actividades de inversión	730,461.53	4,665,661.13
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Emisión de cuotas de participación	189,986,401.49	81,482,060.90
Recompra de cuotas de participación	0.00	0.00
Intereses pagados	-1,010,954.35	0.00
Préstamos tomados	124,600,000.00	0.00
Préstamos pagados	-84,600,000.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	228,975,447.14	81,482,060.90
Efectos de la ganancia o pérdidas de cambios en moneda extranjera en el efectivo y equivalente de efectivo	-653.47	-625.09
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-886,335.53	1,022,909.30
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	277,435.44	1,163,770.97

"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 31 de diciembre 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