

**Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I**  
**RNC 1-31-76696-1**  
**Administrado por AFI Universal, S. A.**  
**Balance General al 31 de diciembre de 2021**  
**Cifras en DOP**

|  | Notas | 31 de diciembre de<br>2020 | 31 de diciembre de<br>2021 |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |       | <b>7,163,221,404.79</b>    | <b>7,233,946,542.55</b>    |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>  |       |                            |                            |
| 711 Efectivo y equivalente de efectivo                               |       | 7,897,902.43               | 457,429,053.08             |
| 713 Préstamos y otras cuentas por cobrar                             |       | 2,163,006,923.60           | 6,210,113,577.92           |
| 7123 Inversiones a costo amortizado                                  |       | 4,991,049,437.12           | 1,08,613,707.05            |
| 7121 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados |       | 0.00                       | 456,988,888.79             |
| 7141 Gastos pagados por anticipado                                   |       | 1,267,141.64               | 801,315.71                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                                      |       | <b>7,163,221,404.79</b>    | <b>7,233,946,542.55</b>    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>   |       |                            |                            |
| 718 Otros activos  |       | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                   |       | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |
| <b>PASIVOS</b>   |       | <b>17,653,827.07</b>       | <b>48,161,676.38</b>       |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>  |       | <b>17,653,827.07</b>       | <b>48,161,676.38</b>       |
| 722 Cuentas por pagar  |       | 16,215,470.43              | 14,023,272.30              |
| 7231 Retenciones por pagar   |       | 67,918.50                  | 2,051,874.32               |
| 726 Otros pasivos  |       | 1,370,438.14               | 32,086,529.76              |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                                      |       | <b>17,653,827.07</b>       | <b>48,161,676.38</b>       |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>   |       |                            |                            |
| 726 Otros pasivos no corrientes                                      |       | 0.00                       | 0.00                       |
| 725 Provisiones  |       | 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>7,145,567,577.72</b>    | <b>7,185,784,866.17</b>    |
| 731101 Cuotas de participación                                       |       | 7,010,000,000.00           | 7,010,000,000.00           |
| 731102 Valor pagado en exceso del valor nominal                      |       | 71,822,997.25              | 71,822,997.25              |
| 733101 Resultados acumulados   |       | 63,744,580.47              | 103,961,868.92             |
| <b>PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES</b>                       |       | <b>7,145,567,577.72</b>    | <b>7,185,784,866.17</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES</b>      |       | <b>7,163,221,404.79</b>    | <b>7,233,946,542.55</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 Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I) al 31 de diciembre de 2021. En constancia firma el Vicepresidente Ejecutivo y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad":*

Domingo Ernesto Pichardo Baba  
 Digitally signed by Domingo Ernesto Pichardo Baba  
 Date: 2022.02.02 21:10:15 -04'00'  
 Domingo E. Pichardo Baba  
 Vicepresidente Ejecutivo



Richard Poueriet Castro  
 Firmado digitalmente por Richard Poueriet Castro  
 Fecha: 2022.02.02 12:02:57 -04'00'  
 Richard Poueriet Castro  
 Gerente de Contabilidad

**Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I**  
**RNC 1-31-76696-1**  
**Administrado por AFI Universal, S. A.**  
**Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021**  
**Cifras en DOP**

|   | Notas   | Enero - diciembre<br>2020 | Enero - diciembre<br>2021 |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>             |   |                           |                           |
| 7415                                      | Intereses por préstamos   | 8,283,583.08              | 166,005,939.64            |
|   | Mora  | 8,200,981.22              | 163,923,000.05            |
|   |   | 0.00                      | 0.00                      |
| 7419                                      | Otros ingresos operacionales                                      | 82,601.86                 | 2,082,939.59              |
| <b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>    |   | <b>8,283,583.08</b>       | <b>166,005,939.64</b>     |
| <b>GATOS OPERACIONALES</b>                |   |                           |                           |
| 751101                                    | Comisión por administración                                       | 30,283,129.18             | 30,012,673.49             |
| 751106                                    | Comisión por estructuración                                       | 90,119,693.67             | 89,323,433.02             |
| 7512                                      | Generales y administrativos                                       | 9,199,144.82              | 16,855,060.08             |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>         |   | <b>129,601,967.67</b>     | <b>136,191,166.59</b>     |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES</b> |   | <b>-121,318,384.59</b>    | <b>29,814,773.05</b>      |
| 742                                       | Ingresos financieros  | 462,239,833.26            | 50,586,636.97             |
| 7424, 751606                              | Ganancia (pérdida) en instrumentos a VR con cambios en resultados | 0.00                      | 163,807,829.83            |
| 7515                                      | Gastos financieros  | 0.00                      | 0.00                      |
| 7434                                      | Otros ingresos y ganancias  | 35,505,255.12             | 0.00                      |
| 7516                                      | Otros gastos y pérdidas   | 38,033,961.39             | 40,028,051.40             |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>            |   | <b>338,392,742.40</b>     | <b>204,181,188.45</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 Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I) al 31 de diciembre de 2021. En constancia firma el Vicepresidente Ejecutivo y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad":*

Domingo  
Ernesto  
Pichardo  
Baba

Digitally signed by  
Domingo Ernesto  
Pichardo Baba  
Date: 2022.02.02  
21:10:34 -04'00'



**Domingo E. Pichardo Baba**  
Vicepresidente Ejecutivo

Richard  
Poueriet  
Castro

Firmado  
digitalmente por  
Richard Poueriet  
Castro  
Fecha: 2022.02.02  
12:02:45 -04'00'

**Richard Poueriet Castro**  
Gerente de Contabilidad

Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I  
RNC 1-31-76696-1  
Administrado por AFI Universal S.A.  
Estado de Cambio en el Patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021  
Cifras en DOP

Al 31 de diciembre de 2021

|  | Cuotas de participación | Valor pagado en exceso de valor nominal | Reservas de capital | Otros resultados integrales | Resultados acumulados | Total patrimonio        |
|--|-------------------------|---|---------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero de 2021</b>            | 7,010,000,000.00        | 71,822,997.25                           | 0.00                | 0.00                        | 63,744,580.47         | 7,145,567,577.72        |
| Cambios en políticas contables                           | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | 0.00                  | 0.00                    |
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero de 2021 (ajustado)</b> | 7,010,000,000.00        | 71,822,997.25                           | 0.00                | 0.00                        | 63,744,580.47         | 7,145,567,577.72        |
| Resultado del periodo - utilidad (pérdida) neta          | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | 204,181,188.45        | 204,181,188.45          |
| Otros ingresos integrales                                | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | 0.00                  | 0.00                    |
| <b>Total de resultados integrales</b>                    | <b>7,010,000,000.00</b> | <b>71,822,997.25</b>                    | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                 | <b>267,925,768.92</b> | <b>7,349,748,766.17</b> |
| Distribución de dividendos                               | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | -163,963,900.00       | -163,963,900.00         |
| Recompra de cuotas de participación                      | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | 0.00                  | 0.00                    |
| Emisión de cuotas de participación                       | 0.00                    | 0.00                                    | 0.00                | 0.00                        | 0.00                  | 0.00                    |
| 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                    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>                 | <b>7,010,000,000.00</b> | <b>71,822,997.25</b>                    | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>                 | <b>103,961,868.92</b> | <b>7,185,784,866.17</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 Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I) al 31 de diciembre de 2021. En constancia firma el Vicepresidente Ejecutivo y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad":

**Domingo Ernesto Pichardo Baba**  
Digitally signed by Domingo Ernesto Pichardo Baba  
Date: 2022.02.02 21:10:49 -04'00'

Domingo E. Pichardo Baba  
Vicepresidente Ejecutivo



**Richard Poueriet Castro**  
Firmado digitalmente por Richard Poueriet Castro  
Fecha: 2022.02.02 12:02:34 -04'00'

Richard Poueriet Castro  
Gerente de Contabilidad

Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I  
RNC 1-31-76696-1  
Administrado por AFI Universal, S. A.  
Estado de Flujo de Efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021  
Cifras en DOP

| Notas  | Enero - diciembre<br>2020 | Enero - diciembre<br>2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:</b>   |                           |                           |
| Préstamos otorgados  | -2,157,366,372.27         | -4,146,735,690.60         |
| Préstamos cobrados   | 0.00                      | 66,075,989.82             |
| Intereses cobrados   | 2,617,921.08              | 159,419,576.75            |
| Otros cobros operacionales   | 24,481,743.02             | 40,470,977.83             |
| Pagos por comisiones a la Administradora y al Gestor de Financiamiento | -123,411,940.53           | -117,092,686.09           |
| Pagos a proveedores  | -6,184,193.80             | -19,476,355.09            |
| Otros pagos operacionales  | 0.00                      | 0.00                      |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>            | <b>-2,259,862,842.50</b>  | <b>-4,017,338,187.38</b>  |
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>       |                           |                           |
| Adquisición de inversiones   | -63,723,616,061.41        | -27,128,727,621.83        |
| Cobros por venta o cancelación de inversiones                          | 65,875,049,093.91         | 31,617,531,252.87         |
| Intereses cobrados   | 486,544,637.87            | 142,029,606.99            |
| Pagos por contrato a término (Forward)                                 | -881,655,000.00           | 0.00                      |
| Cobros por contrato a término (Forward)                                | 875,515,500.00            | 0.00                      |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>               | <b>2,631,838,170.37</b>   | <b>4,630,833,238.03</b>   |
| <b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>   |                           |                           |
| Emisión de cuotas de participación                                     | 0.00                      | 0.00                      |
| Recompra de cuotas de participación                                    | 0.00                      | 0.00                      |
| Dividendos pagados   | -406,054,250.00           | -163,963,900.00           |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>          | <b>-406,054,250.00</b>    | <b>-163,963,900.00</b>    |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>   | <b>-34,078,922.13</b>     | <b>449,531,150.65</b>     |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente al inicio del período | 41,976,824.56             | 7,897,902.43              |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                  | <b>7,897,902.43</b>       | <b>457,429,053.08</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 Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas I) al 31 de diciembre de 2021. En constancia firma el Vicepresidente Ejecutivo y el Ejecutivo Principal de Finanzas de la Sociedad":*

Domingo Ernesto Pichardo Baba  
Digitally signed by Domingo Ernesto Pichardo Baba  
Date: 2022.02.02 21:11:08 -04'00'



Richard Poueriet Castro  
Firmado digitalmente por Richard Poueriet Castro  
Fecha: 2022.02.02 12:01:11 -04'00'

Domingo E. Pichardo Baba  
Vicepresidente Ejecutivo

Richard Poueriet Castro  
Gerente de Contabilidad