

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO ENERGÍA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

	AL 31/12/2023	AL 31/12/2022
<b>ACTIVOS</b>		
DISPONIBILIDADES	37,934,103.66	16,684,868.20
INVERSIONES, incluye intereses por cobrar	236,895,567.58	231,505,568.80
OTROS ACTIVOS	21,703.90	26,441.03
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>274,851,375.14</b>	<b>248,216,878.03</b>
<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>PASIVO</b>		
COMISIONES POR PAGAR	974,066.34	196,614.97
OTROS PASIVOS	32,535.39	28,258.75
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,006,601.73</b>	<b>224,873.72</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>		
APORTES	212,166,155.28	205,117,651.20
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	14,638,690.61	9,360,827.98
VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES	7,760,374.61	3,594,800.20
RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	39,279,552.91	29,918,724.93
<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>273,844,773.41</b>	<b>247,992,004.31</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>274,851,375.14</b>	<b>248,216,878.03</b>

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
Z UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente por  
LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:15:46 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2024.01.23  
21:05:27 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEV  
NA  
SANCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed  
by ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
18:41:44 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO ENERGÍA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

	ENERO HASTA DICIEMBRE 2023	ENERO HASTA DICIEMBRE 2022
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS FINANCIEROS	17,931,939.02	12,695,183.52
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	49,053,423.76	25,606,084.99
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	36,478.32	15,954.74
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>67,021,841.10</b>	<b>38,317,223.25</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES</b>		
GASTOS POR PROVISIONES	10,543.02	185,982.95
GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA	603,626.06	691,328.14
<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>614,169.08</b>	<b>877,311.09</b>
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
GASTOS POR COMISIONES	6,153,398.66	4,437,883.80
PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES	8,358,171.31	6,249,280.01
PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	55,079.96	196,189.83
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS	7,391,875.93	220,347.13
PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	29,549,450.79	16,549,656.20
OTROS GASTOS OPERATIVOS	125,548.99	155,970.56
<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>51,633,525.64</b>	<b>27,809,327.53</b>
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	125,490.26	210,085.93
COMISIONES BANCARIAS	3,378.26	51,628.87
OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	6,587.25	8,041.85
<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>135,455.77</b>	<b>269,756.65</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>52,383,150.49</b>	<b>28,956,395.27</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>14,638,690.61</b>	<b>9,360,827.98</b>

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
Z UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:15:21 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2024.01.23  
21:04:34 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed by  
ELIZA RAFAELEVNA  
SANCHEZ LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
18:41:13 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO ENERGÍA  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
REPORTE TRIMESTRAL  
DESDE ENERO HASTA DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	Enero hasta Diciembre 2023	Enero hasta Diciembre 2022
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	14,638,690.61	9,360,827.98
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
Aumento (Disminución) por Intereses y Dividendos por Cobrar	(590,749.05)	(22,067.37)
Aumento (Disminución) por Otros Activos Brutos	4,737.13	2,387.67
Aumento (Disminución) por Comisiones por pagar	777,451.37	52,453.58
Aumento (Disminución) por Otros pasivos	4,276.64	(2,932.54)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>14,834,406.70</b>	<b>9,390,669.32</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Inversiones en instrumentos financieros	(633,675.32)	(58,859,242.21)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las Actividades de Inversión</b>	<b>(633,675.32)</b>	<b>(58,859,242.21)</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes	7,048,504.08	54,142,884.38
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>7,048,504.08</b>	<b>54,142,884.38</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo del período	21,249,235.46	4,674,311.49
Efectivo al inicio del período	16,684,868.20	12,010,556.71
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período</b>	<b>37,934,103.66</b>	<b>16,684,868.20</b>

LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA DE  
PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:29:53 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2024.01.23  
21:03:35 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

ELIZA  
RAFAELEVNA  
A SANCHEZ  
LOMAKINA

Digitally signed  
by ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
15:30:22 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General

**ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO ENERGÍA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES DEL FONDO**  
**REPORTE TRIMESTRAL**  
**POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
**EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

	Cuotas de participación		Resultados acumulados	Efectos de valor razonable de las inversiones	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
Saldos al 1ro. de enero de 2022	132,199	150,974,766.82	29,918,724.93	2,275,784.04	183,169,275.79
Resultados integrales del período:	37,947	54,142,884.38			54,142,884.38
Beneficio del período			9,360,827.98		9,360,827.98
Efecto de valoración de inversiones				1,319,016.16	1,319,016.16
Saldos al 31 de diciembre de 2022	170,146	205,117,651.20	39,279,552.91	3,594,800.20	247,992,004.31
Aportes recibidos	4,804	7,048,504.08			7,048,504.08
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			14,638,690.61		14,638,690.61
Efecto de valoración de inversiones				4,165,574.41	4,165,574.41
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>174,950</b>	<b>212,166,155.28</b>	<b>53,918,243.52</b>	<b>7,760,374.61</b>	<b>273,844,773.41</b>

**LISETTE  
HERNÁNDEZ  
UREÑA DE  
PANIAGUA**

Firmado digitalmente  
por LISETTE  
HERNÁNDEZ UREÑA  
DE PANIAGUA  
Fecha: 2024.01.22  
09:14:48 -04'00'

Preparado  
**Lisette Hernández**  
Gerente de Contabilidad

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2024.01.23  
21:04:04 -04'00'

Revisado  
**Juan Rivas**  
Director Financiero y Operativo

**ELIZA  
RAFAELEVNA  
A SANCHEZ  
LOMAKINA**

Digitally signed by  
ELIZA  
RAFAELEVNA  
SANCHEZ  
LOMAKINA  
Date: 2024.01.24  
15:30:51 -04'00'

Aprobado  
**Eliza Sánchez**  
Directora General