

Venture Capital Funds Balance Sheet

Amounts in Thousands (\$,000)

	Q3-2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ASSETS:											
Cash	\$ 50,168	\$ 52,851	\$ 5,111	\$ 5,794	\$ 4,958	\$ 6,918	\$ 3,782	\$ 3,343	\$ 4,466	\$ 6,629	\$ 9,270
Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfolio Investment	22,467	22,364	70,438	68,110	68,936	36,839	33,460	30,460	29,258	36,150	34,578
Property and Equipment			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Assets	484	102	89	71	153	151	287	166	124	70	134
TOTAL ASSETS	\$ 73,119	\$ 75,317	\$ 75,638	\$ 73,975	\$ 74,047	\$ 43,908	\$ 37,529	\$ 33,969	\$ 33,848	\$ 42,849	\$ 43,982
LIABILITIES:											
Current Liabilities	2,589	3,667	3,219	2,853	2,483	2,449	2,301	1,961	1,812	1,660	1,185
Long Term Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL LIABILITIES	\$ 2,589	\$ 3,667	\$ 3,219	\$ 2,853	\$ 2,483	\$ 2,449	\$ 2,301	\$ 1,961	\$ 1,812	\$ 1,660	\$ 1,185
EQUITY CAPITAL:											
Eligible Contributed Capital	\$ 51,103	\$ 51,103	\$ 51,103	\$ 51,103	\$ 51,103	\$ 57,346	\$ 57,346	\$ 57,346	\$ 57,346	\$ 57,346	\$ 57,346
Non-Eligible Contributed Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retained Earnings	19,427	20,547	18,678	20,019	20,461	(15,887)	(22,118)	(25,338)	(25,310)	(16,157)	(14,549)
TOTAL EQUITY CAPITAL	\$ 70,530	\$ 71,650	\$ 72,419	\$ 71,122	\$ 71,564	\$ 41,459	\$ 35,228	\$ 32,008	\$ 32,036	\$ 41,189	\$ 42,797
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY CAPITAL	\$ 73,119	\$ 75,317	\$ 75,638	\$ 73,975	\$ 74,047	\$ 43,908	\$ 37,529	\$ 33,969	\$ 33,848	\$ 42,849	\$ 43,982

“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento continuo que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado.”



OFICINA DEL COMISIONADO DE

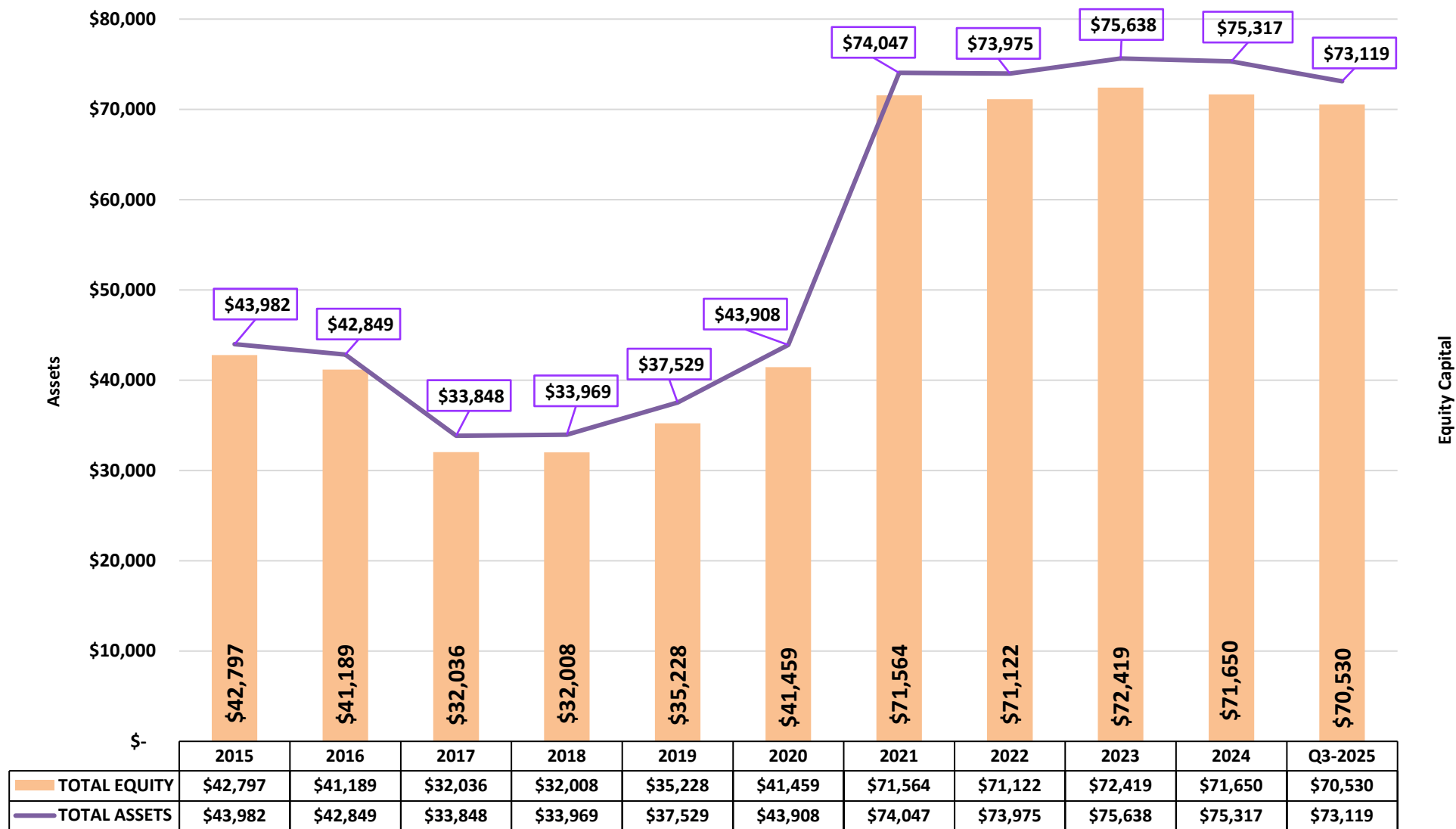
INSTITUCIONES
FINANCIERAS

GOBIERNO DE PUERTO RICO

Venture Capital Funds

Assets and Equity Capital

Amounts in Thousands (\$,000)



“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado.”

Venture Capital Funds Income Statement

Amounts in Thousands (\$,000)

	Q3-2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
INVESTMENT INCOME:											
Dividend Income from Investments	\$ 1,222	\$ 521	\$ 356	\$ 320	\$ 7,603	\$ 1,101	\$ 209	\$ 203	\$ 1,036	\$ 885	\$ 2,356
Interest Income from Cash and Cash Equivalents	113	382	184	11	4	20	19	23	17	11	5
Other Income	335	1,022	108	19	33	130	506	134	134	127	127
TOTAL INCOME	\$ 1,670	\$ 1,925	\$ 648	\$ 350	\$ 7,640	\$ 1,251	\$ 734	\$ 360	\$ 1,187	\$ 1,023	\$ 2,488
OPERATING EXPENSES:											
Management Fee	423	558	490	490	708	612	603	639	681	695	744
Waived Management Fee	-	-	-	-	(218)	-	-	-	-	-	-
Loss of uncollectible interest & dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
General and Administrative	2,367	1,212	218	368	316	100	110	107	111	124	161
Total Operating Expenses	\$ 2,790	\$ 1,770	\$ 708	\$ 858	\$ 806	\$ 712	\$ 713	\$ 746	\$ 792	\$ 819	\$ 905
OPERATING INCOME (LOSS)	(1,120)	155	(60)	(508)	6,834	539	21	(386)	395	204	1,583
Interest Income from Convertible Loans Participations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortization of Issuance Costs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for Contingency	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NET INVESTMENT INCOME (LOSS)	\$ (1,120)	\$ 155	\$ (60)	\$ (508)	\$ 6,834	\$ 539	\$ 21	\$ (386)	\$ 395	\$ 204	\$ 1,583
Net Realized Gain (Loss) from Sales or Write-Offs of Investments	-	966	525	2,110	61,199	2,621	137	-	(389)	(720)	181
Net Unrealized Appreciation (Depreciation) of Investments	-	(177)	2,545	(514)	(61,045)	3,120	2,027	415	(6,083)	2,405	(391)
Tax Related Payments (Benefits)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NET INCREASE IN ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS	\$ (1,120)	\$ 944	\$ 3,010	\$ 1,088	\$ 6,988	\$ 6,280	\$ 2,185	\$ 29	\$ (6,077)	\$ 1,889	\$ 1,373

“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado.”



OFICINA DEL COMISIONADO DE

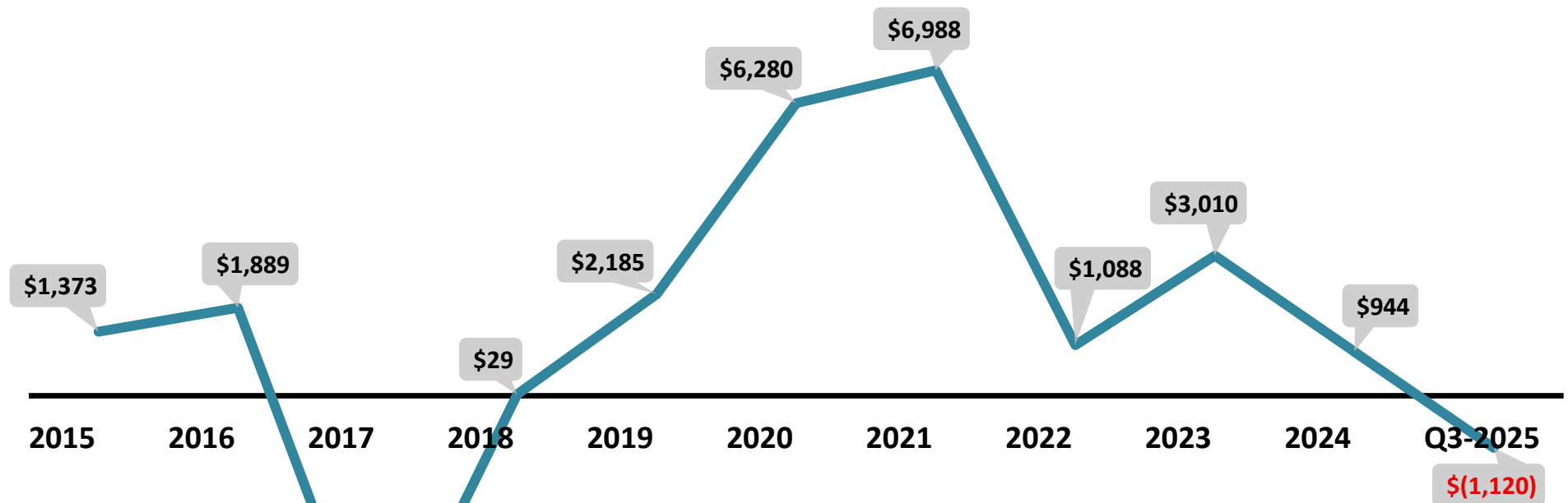
INSTITUCIONES
FINANCIERAS

GOBIERNO DE PUERTO RICO

Venture Capital Funds

Net Income

Amounts in Thousands (\$,000)



“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado.”