



MERCADO
DE VALORES
DE COSTA RICA
GRUPO FINANCIERO

GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES
Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(En colones sin céntimos)

	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
ACTIVOS		
Disponibilidades	3.464.687.899	2.216.479.385
Inversiones en Instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	92.599.228	531.874.628
Disponibles para la venta	9.209.774.948	9.041.256.780
Productos por cobrar	61.690.337	64.004.972
Cuentas y comisiones por cobrar		
Comisiones por cobrar	315.511.293	305.965.255
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	61.480.481	29.558.275
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	51.914
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	81.974.811	12.024.286
Otras cuentas por cobrar	2.241.323	3.140.507
Participaciones en el capital de otras empresas	18.306.284	18.737.308
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.159.772.048	2.199.874.782
Otros activos	294.203.913	270.466.921
TOTAL DE ACTIVOS	<u>15.762.242.564</u>	<u>14.693.435.017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones Financieras	862.380.702	-
Cuentas por pagar y provisiones	1.262.680.074	1.853.536.062
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	187.942.644	373.025.849
Impuesto sobre la renta diferido	289.578.583	317.291.609
TOTAL PASIVOS	<u>2.602.582.004</u>	<u>2.543.853.520</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	6.700.000.000	5.300.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	300.785.540	300.785.540
Ajustes al patrimonio	639.665.923	865.595.578
Reservas Patrimoniales	705.942.744	613.489.962
Resultados acumulados de periodos anteriores	3.917.819.664	3.958.765.155
Resultado del periodo	895.446.689	1.110.945.262
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>13.159.660.561</u>	<u>12.149.581.496</u>
TOTAL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y	<u>15.762.242.564</u>	<u>14.693.435.017</u>


Cristina Masís Cuevillas
Representante Legal

Laura Rojas Vargas
Contadora


Gonzalo Coto Arce
Auditor Interno

GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES DE COSTA RICA
Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	3.396.329.804	3.215.626.158
Por bienes realizables	394.322	-
Por otros ingresos operativos	9.450.841	10.000.178
Por cambio y arbitraje de divisas	59.509.867	70.108.315
Otros ingresos operativos	3.904.430	15.183.896
Total Ingresos de Operación	<u>3.469.589.264</u>	<u>3.310.918.547</u>
Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	82.437.522	599.330.409
Por otros gastos operativos	91.504.538	67.669.753
Total Otros Gastos de Operación	<u>173.942.060</u>	<u>667.000.162</u>
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	1.772.463.782	1.009.285.761
Gastos por servicios externos	95.634.541	209.272.053
Gastos Movilidad y Comunicaciones	14.335.160	27.636.260
Gastos de Infraestructura	327.510.983	330.348.710
Gastos Generales	188.498.223	142.364.994
Total Gastos Administrativos	<u>2.398.442.688</u>	<u>1.718.907.777</u>
Resultado operacional bruto	<u>897.204.515</u>	<u>925.010.608</u>
Ingresos Financieros		
Por inversiones en valores y depósitos	273.205.430	253.034.687
Por diferencial cambiario neto	70.789.725	390.019.119
Ingresos por venta de otros activos	119.068.637	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.593.356	12.227.050
Por otros ingresos financieros	11.738.786	-
Total de Ingresos Financieros	<u>478.395.934</u>	<u>655.280.857</u>
Gastos Financieros		
Por Obligaciones Financieras	3.523.145	888.824
Por diferencial cambiario neto	120.802.672	76.918.530
Por otros gastos financieros	-	10.367.515
Por Perdida instrumentos financieros disponibles para la venta	18.457.423	1.990.770
Total de Gastos Financieros	<u>142.783.239</u>	<u>90.165.639</u>
Resultado financiero	<u>335.612.695</u>	<u>565.115.217</u>
Resultado operaciones neto, antes de impuestos	<u>1.232.817.210</u>	<u>1.490.125.825</u>
Impuesto sobre la renta	337.370.520	379.180.563
Resultado del periodo	<u>895.446.689</u>	<u>1.110.945.262</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto		
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(10.628.729)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	(149.797.856)	159.949.780
Otros resultados integrales, neto de impuesto	<u>(149.797.856)</u>	<u>149.321.052</u>
Resultados integrales del periodo	<u>745.648.833</u>	<u>1.260.266.314</u>


Cristina Maas Cuevillas
Representante Legal


Laura Rojas Vargas
Contadora


Gonzalo Coto Arce
Auditor Interno




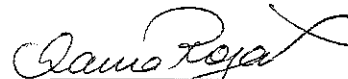
GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO DEL 2018

(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5.300.000.000	300.785.540	798.574.117,06	705.942.744	6.028.709.326	13.134.011.727
<i>Resultado Integral</i>						
Ajuste por revaluación de inmuebles	-	-	(9.110.337)	-	9.110.337	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	(164.661.923)	-	-	(164.661.923)
Ganancia neta realizada trasladado al estado de resultados	-	-	14.864.067	-	-	14.864.067
Resultado del Período	-	-	-	-	895.446.689	895.446.689
Total Resultado integral	-	-	(158.908.194)	-	904.557.027	745.648.833
<i>Transacciones con propietarios registradas directamente en el patrimonio</i>						
Capitalización de utilidades	1.400.000.000	-	-	-	-	1.400.000.000
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2.120.000.000)	(2.120.000.000)
Total transacciones con propietarios registradas directamente en el patrimonio	1.400.000.000	-	-	-	(2.120.000.000)	(720.000.000)
Saldo al 30 de junio del 2018	6.700.000.000	300.785.540	639.665.923	705.942.744	4.813.266.352	13.159.660.560


Cristina Masís Crevillas
Representante Legal



Laura Rojas Vargas
Contadora


Gonzalo Coto Arce
Auditor Interno



GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL
HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACION
AL 30 DE JUNIO DE 2018

CUENTA	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER	CONSOLIDACION
ACTIVOS							
<i>Disponibilidades</i>							
Disponibilidades	3.005.431.814	317.377.816	-	-	-	-	3.322.809.630
Disponibilidades Restringidas	141.878.269	-	-	-	-	-	141.878.269
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros</i>							
Mantenidas para negociar	7.450.186	-	85.149.042	-	-	-	92.599.228
Disponibles para la venta	2.758.671.481	3.179.252.311	170.294.951	2.025.659.426	-	-	8.133.878.170
Instrumentos Financieros restringidos	758.364.459	-	-	317.532.320	-	-	1.075.896.779
Productos por cobrar	28.289.031	23.725.706	977.912	8.697.688	-	-	61.690.337
<i>Cuentas y comisiones por cobrar</i>							
Comisiones por cobrar	251.586.337	63.924.956	-	-	-	-	315.511.293
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	61.480.481	-	-	-	-	-	61.480.481
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	-	-	1.041.308	-	1.041.308	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	51.026.885	13.745.787	2.131.837	15.070.303	-	-	81.974.811
Otras cuentas por cobrar	2.241.323	-	-	-	-	-	2.241.323
<i>Participaciones en el capital de otras empresas</i>	18.306.284	-	-	11.036.002.637	-	11.036.002.637	18.306.284
<i>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</i>	31.789.062	15.519.350	2.112.463.636	-	-	-	2.159.772.048
<i>Otros activos</i>	161.745.024	134.997.826	14.581.753	-	-	17.120.689	294.203.913
TOTAL ACTIVOS	7.278.260.635	3.748.543.752	2.385.599.130	13.404.003.681	-	11.054.164.634	15.762.242.564
PASIVOS							
<i>Otras cuentas por pagar y provisiones</i>							
Obligaciones con entidades financieras por pagar	619.380.702	-	-	243.000.000	-	-	862.380.702
Cuentas por pagar y Provisiones	939.157.111	304.979.297	17.200.544	1.343.123	-	-	1.262.680.074
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	188.111.026	-	872.925	-	1.041.308	-	187.942.644
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	289.578.583	-	-	-	289.578.583
Otros pasivos	-	-	17.120.689	-	-	17.120.689	-
TOTAL PASIVOS	1.746.648.839	304.979.297	324.772.741	244.343.123	18.161.997	-	2.602.582.004
PATRIMONIO							
<i>Capital Social</i>							
Capital	2.800.000.000	1.400.000.000,00	400.000.000	6.700.000.000	4.600.000.000	-	6.700.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	-	-	83.625.270	300.785.540	83.625.270	-	300.785.540
<i>Ajustes al Patrimonio</i>							
Superavit por revaluacion de inmuebles	-	-	828.989.476	828.989.476	828.989.476	-	828.989.476
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(119.062.731)	(32.073.502)	(4.974.279)	(189.323.552)	(156.110.513)	-	(189.323.552)
<i>Reservas al Capital</i>							
Reservas Patrimoniales	319.945.098	280.000.000	46.909.586	705.942.744	646.854.684	-	705.942.744
Resultados acumulados de periodos anteriores	2.269.661.153	1.195.224.451	671.310.782	3.917.819.652	4.136.196.382	-	3.917.819.664
Resultado del periodo	261.068.276	600.413.506	34.965.555	895.446.699	896.447.337	-	895.446.689
TOTAL DEL PATRIMONIO	5.531.611.796	3.443.564.455	2.060.826.389	13.159.660.558	11.036.002.637	-	13.159.660.561
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.278.260.635	3.748.543.752	2.385.599.130	13.404.003.681	11.054.164.634	11.054.164.634	15.762.242.564


 Cristina Masís Quevillas
 Representante Legal



 Laura Rojas Vargas
 Contadora


 Gonzalo Coto Arce
 Auditor Interno

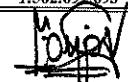


GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS
HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACION
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2018


	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER	CONSOLIDACION
Ingresos Financieros							
Por inversiones en valores y depósitos	121.891.054	88.014.970	7.447.840	55.851.566			273.205.430
Por diferencial cambiario	42.922.197	13.526.142	2.876.151	11.465.235			70.789.725
Por Venta de otros activos	119.068.637	-	-	-			119.068.637
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	1.803.442	-	-	1.789.914			3.593.356
Por otros ingresos financieros	-	11.738.786	-	-			11.738.786
Total de Ingresos Financieros	285.685.329	113.279.899	10.323.990	69.106.715	-	-	478.395.934
Gastos Financieros							
Por obligaciones con entidades financieras	2.767.929	-	-	755.216			3.523.145
Por diferencial cambiario	62.657.821	31.897.945	3.869.038	22.377.867			120.802.672
Por Perdida instrumentos financieros disponibles para la venta	5.979.100	-	-	12.478.322			18.457.423
Total de Gastos Financieros	71.404.850	31.897.945	3.869.038	35.611.406	-	-	142.783.240
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	214.280.479	81.381.954	6.454.952	33.495.310	-	-	335.612.694
Otros Ingresos de Operación							
Comisiones por Servicios	1.054.385.131	2.341.944.673	-	-			3.396.329.804
Por bienes realizables	394.323	-	-	896.447.344	896.447.344		394.322
Por otros ingresos operativos	1.409.198.412	-	102.944.122	-	1.502.691.693		9.450.841
Por cambio y arbitraje de divisas	59.509.867	-	-	-			59.509.867
Otros Ingresos operativos	-	-	3.904.430	-			3.904.430
Total Otros Ingresos de Operación	2.523.487.732	2.341.944.673	106.848.552	896.447.344	2.399.139.037		3.469.589.264
Otros Gastos de Operación							
Comisiones por Servicios	82.437.522	1.336.147.571	31.800.000	31.800.000		1.399.747.571	82.437.522
Otros Gastos Operativos	36.119.051	55.368.626	16.861	-			91.504.538
Total Otros Gastos de Operación	118.556.573	1.391.516.197	31.816.861	31.800.000	-	1.399.747.571	173.942.060
Gastos Administrativos							
Gastos de Personal	1.627.882.433	144.581.348	-	-			1.772.463.782
Gastos por servicios externos	70.152.173	21.895.994	1.029.295	2.557.079			95.634.541
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	14.335.160	-	-	-			14.335.160
Gastos de Infraestructura	402.346.899	5.993.160	22.115.046	-		102.944.122	327.510.983
Gastos Generales	159.325.454	22.857.689	6.176.204	138.876			188.498.223
Total Gastos Administrativos	2.274.042.119	195.328.192	29.320.545	2.695.955	-	102.944.122	2.398.442.689
Utilidad neta de operación antes de impuesto	345.169.520	836.482.238	52.166.099	895.446.699			1.232.817.209
Impuesto Sobre la Renta	84.101.244	236.068.732	17.200.544	-			337.370.520
Resultado del periodo	261.068.276	600.413.506	34.965.555	895.446.699	2.399.139.037	1.502.691.693	895.446.689



 Cristina Masís Cuevillas
 Representante Legal



 Laura Rojas Vargas
 Contadora


 Gonzalo Coto Arce
 Auditor Interno

EMPRESA	CUENTA	BALANCE DE SITUACION		ESTADO DE OPERACIONES	
		DEBE	HABER	DEBE	HABER
MVCR	Capital Social	2.800.000.000			
MVCR	Reservas Patrimoniales	319.945.098			
MVCR	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	2.269.661.153			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			261.068.276	
GRUPO	Inversiones Permanentes		5.650.674.527		
Registro de la eliminación de la Inversión del Grupo en el Puesto de Bolsa					
SAFI	Capital Social	1.400.000.000			
SAFI	Reservas Patrimoniales	280.000.000			
SAFI	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	1.195.224.451			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			600.413.506	
GRUPO	Inversiones Permanentes		3.475.637.957		
Registro de la eliminación de la Inversión del Grupo en la SAFI					
GRUPO	Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones	(156.110.513)			
GRUPO	Inversiones Permanentes		(156.110.513)		
Registro de la eliminación de la Ganancia ó Pérdida no realizada en el Grupo					
MVCR	Otros Ingresos, Comisiones por Administración			1.399.747.571	
SAFI	Gastos por Servicios de Administración				637.200.000
SAFI	Otros Gastos con Partes Relacionadas				698.947.571
INMOBILIARIA	Gastos por Servicios de Administración				31.800.000
GRUPO	Gastos por Servicios de Administración				31.800.000
Registro de Ingresos y Gastos por Comisiones en Subsidiarias					
INMOBILIARIA	Capital Social	400.000.000			
INMOBILIARIA	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	83.625.270			
INMOBILIARIA	Superavit por revaloración de los inmuebles	828.989.476			
INMOBILIARIA	Reservas Patrimoniales	46.909.586			
INMOBILIARIA	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	671.310.782			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			34.965.555	
GRUPO	Inversiones Permanentes		2.065.800.668		
Registro de la eliminación de inversión de la Inmobiliaria					
INMOBILIARIA	Otros ingresos, Arrendamiento			102.944.122	
MVCR	Gastos por alquiler				96.950.962
SAFI	Gastos por alquiler				5.993.160
Registro de alquiler del mes					
INMOBILIARIA	Depósitos en garantía y alquileres recibidos por anticipado	17.120.689			
MVCR	Depósitos en garantía y gastos anticipados		16.123.964		
SAFI	Depósitos en garantía y gastos anticipados		996.725		
MVCR	Cuentas por pagar	1.041.308			
GRUPO	Cuentas por cobrar compañías relacionadas		1.041.308		
		10.157.717.300	11.054.164.637	2.399.139.030	1.502.691.693
		12.556.856.330	12.556.856.330		


Cristina Masís Cuevillas
Representante Legal


Laura Rojas Vargas
Contadora


Gonzalo Quito Arce
Auditor Interno