

**GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES
Y SUBSIDIARIAS**
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2023
(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
ACTIVOS		
Disponibilidades	3.998.498.972	2.504.546.420
Inversiones en Instrumentos financieros		
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	3.689.813.688	3.418.650.313
Costo Amortizado	12.383.761.579	12.655.754.518
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)	(124.709.371)	(113.000.884)
Productos por cobrar	147.970.149	160.629.506
Cuentas y comisiones por cobrar		
Comisiones por cobrar	230.649.075	250.802.427
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	10.906.719	152.547.744
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	0	23.097
Otras cuentas por cobrar	8.779.172	27.150.182
Participaciones en el capital de otras empresas	18.595.972	18.595.972
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.204.934.188	1.952.153.451
Otros activos	1.339.734.942	1.180.811.322
TOTAL DE ACTIVOS	23.908.935.086	23.559.892.530
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones Financieras	2.253.743.789	2.871.416.379
Cuentas por pagar y provisiones	0	47.377.531
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	2.418.071.809	809.844.413
Impuesto sobre la renta diferido	362.580.622	256.390.925
Ingresos diferidos	1.627.050	0
Otros pasivos	1.205.224.260	1.810.923.186
TOTAL PASIVOS	6.241.247.531	5.795.952.435
PATRIMONIO		
Capital Social	8.400.000.000	6.700.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	90.885.540	1.790.885.540
Ajustes al patrimonio	906.967.362	751.551.608
Reservas Patrimoniales	865.579.171	844.418.139
Resultados acumulados de periodos anteriores	7.603.411.759	6.923.152.528
Resultado del periodo	(199.156.276)	753.932.281
TOTAL DEL PATRIMONIO	17.667.687.555	17.763.940.095
TOTAL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	23.908.935.086	23.559.892.530

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 SETIEMBRE 2023 y 2022
(En colones sin céntimos)

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Ingresos Financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	702.868.648	743.453.774
Por ganancias por diferencial cambiario	973.862.252	1.564.440.006
Por ganancias por valoración de instrumentos financieros	531.955.155	229.511.578
Por ganancia en venta de instrumentos financieros	24.578.689	221.585.893
Por otros ingresos financieros	0	26.212.100
Total de Ingresos Financieros	2.233.264.744	2.785.203.351
Gastos Financieros		
Por obligaciones con entidades financieras	104.354.620	37.751.839
Por pérdida en diferencial cambiario	2.129.547.424	1.812.681.744
Por pérdida en valoración de instrumentos financieros	350.600.075	1.360.238.677
Por pérdida en venta de instrumentos financieros	3.871.251	6.330.474
Por cambio y arbitraje de divisas	19.993.355	0
Por otros gastos financieros	0	82.213.032
Total de Gastos Financieros	2.608.366.725	3.299.215.766
Ingresos recuperación de activos y disminución de estimaciones		
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	21.352.874	29.426.247
Disminución de otras provisiones-Colones	48.286.888	0
Total Ingresos por recuperacion de activos y disminución de estimaciones	69.639.762	29.426.247
Gastos por estimación y deterioro		
Gastos por estimación y deterioro en instrumentos financieros	44.061.771	45.952.022
Total Gastos por estimación y deterioro	44.061.771	45.952.022
Resultado financiero	(349.523.990)	(530.538.190)
Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	5.231.359.746	6.528.326.809
Por cambio y arbitraje de divisas	80.603.265	95.207.125
Por otros ingresos operativos	42.408.203	33.023.051
Total Ingresos de Operación	5.354.371.215	6.656.556.986
Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	126.607.366	123.117.043
Por otros gastos operativos	287.815.922	216.351.549
Total Otros Gastos de Operación	414.423.288	339.468.593
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	3.265.215.726	3.263.365.802
Gastos por servicios externos	195.929.539	206.636.220
Gastos Movilidad y Comunicaciones	30.850.667	34.526.426
Gastos de Infraestructura	896.956.993	746.053.648
Gastos Generales	296.478.609	286.499.891
Total Gastos Administrativos	4.685.431.534	4.537.081.987
Resultado operacional bruto	254.516.393	1.780.006.406
Resultado operaciones neto, antes de impuestos	(95.007.597)	1.249.468.215
Impuesto sobre la renta	105.109.450	495.535.935
Disminución de impuesto de renta periodos anteriores	960.771	0
Resultado del periodo	(199.156.276)	753.932.281
Resultados integrales del periodo	(199.156.276)	753.932.281

GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023
(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 de 2022	8.400.000.000	90.885.540	926.877.138	864.224.262	7.948.250.525	18.230.237.465
<i>Resultado Integral</i>						
Ajuste por revaluacion de bienes inmuebles	0	0	(19.909.775)	0	19.909.775	0
Resultado del Período	0	0	0	0	(199.156.276)	(199.156.276)
Total Resultado integral	0	0	(19.909.775)	0	(179.246.501)	(199.156.276)
<i>Transacciones con propietarios registradas directamente en el patrimonio</i>						
Dividendos pagados	0	0	0	0	(363.393.634)	(363.393.634)
Ajuste a las reservas patrimoniales	0	0	0	1.354.909	(1.354.909)	0
Total transacciones con propietarios registradas directamente en el patrimonio	0	0	0	1.354.909	(364.748.543)	(363.393.634)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	8.400.000.000	90.885.540	906.967.363	865.579.171	7.404.255.482	17.667.687.555

Cristina Masís Cuevillas
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 SETIEMBRE DE 2023

	GESTION							
	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	PATRIMONIAL	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER	CONSOLIDACION
ACTIVOS								
<i>Disponibilidades</i>								
Disponibilidades	3.320.372.280	673.938.574	0	4.188.117	0			3.998.498.972
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros</i>								
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados	1.516.868.343	588.235.481	286.308.064	32.089.330	1.266.312.471			3.689.813.688
Costo Amortizado	5.584.835.448	4.753.172.174	412.388.502	140.705.528	1.492.659.927			12.383.761.579
(Estimación por deterioro)	(62.162.704)	(37.335.611)	(5.012.289)	(1.519.998)	(18.678.770)			(124.709.371)
Productos por cobrar	64.125.233	54.187.421	6.414.063	1.764.154	21.479.278			147.970.149
<i>Cuentas y comisiones por cobrar</i>								
Comisiones por cobrar	182.061.551	48.587.524	0	0	0			230.649.075
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	10.906.719	0	0	0	0		0	10.906.719
Otras cuentas por cobrar	5.952.511	327.209	192.084	0	2.307.368		0	8.779.172
<i>Bienes Realizables</i>								
Participaciones en el capital de otras empresas	18.595.972	0	0	0	15.686.294.185		15.686.294.185	18.595.972
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	223.043.654	11.522.588	2.167.860.421	0	0	592.477.422	789.969.897	2.204.934.188
Otros activos	1.049.869.359	272.606.190	18.891.651	2.663.579	11.421.167		15.717.000	1.339.734.942
TOTAL ACTIVOS	11.914.468.366	6.365.241.549	2.887.042.496	179.890.711	18.461.795.627	592.477.422	16.491.981.082	23.908.935.086
PASIVOS								
<i>Otras cuentas por pagar y provisiones</i>								
Obligaciones con entidades financieras por pagar	1.672.752.574	13.788.339	0	0	792.687.956	225.485.080		2.253.743.789
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	2.418.071.809	0	0	0	0	0	0	2.418.071.809
Otras cuenta por pagar diversas	939.476.579	231.948.137	19.423.473	680.351	1.420.115	15.717.000	27.992.605	1.205.224.260
Ingresos diferidos	0	0	0	1.627.050				1.627.050
Impuesto sobre la renta diferido	0	0	362.580.622	0	0			362.580.622
TOTAL PASIVOS	5.030.300.962	245.736.476	382.004.095	2.307.401	794.108.072	241.202.080		6.241.247.531
PATRIMONIO								
<i>Capital Social</i>								
Capital	2.800.000.000	1.400.000.000	400.000.000	160.000.000	8.400.000.000	4.760.000.000		8.400.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	-	-	83.625.270	-	90.885.540	83.625.270		90.885.540
<i>Ajustes al Patrimonio</i>								
Superavit por revaluacion de inmuebles	-	-	906.967.362	-	906.967.362	906.967.362		906.967.362
<i>Reservas al Capital</i>								
Reservas Patrimoniales	453.039.143	280.000.000	64.686.265	1.493.258	865.579.171	799.218.666		865.579.171
Resultados acumulados de periodos anteriores	3.935.925.884	4.157.659.622	1.065.019.340	11.327.326	7.603.411.759	9.169.932.171		7.603.411.759
Resultado del periodo	(304.797.623)	281.845.451	(15.259.836)	4.762.727	(199.156.276)			(199.156.276)
TOTAL DEL PATRIMONIO	6.884.167.404	6.119.505.073	2.505.038.401	177.583.310	17.667.687.555	15.719.743.469	0	17.667.687.555
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.914.468.366	6.365.241.549	2.887.042.496	179.890.711	18.461.795.627	16.553.422.971	16.491.981.082	23.908.935.086

Cristina Masís Cuevillas
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 SETIEMBRE DE 2023

	GESTION						
	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	PATRIMONIAL	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER CONSOLIDACION
Ingresos Financieros							
Por inversiones en valores y depósitos	308.906.310	257.264.708	24.739.497	5.842.571	106.115.561		702.868.648
Por diferencial cambiario	565.862.119	105.684.829	28.689.050	3.544.555	270.081.699		973.862.252
Por valoracion de Instrumentos financieros	189.665.108	72.367.918	32.497.982	0	237.424.146		531.955.155
Por ganancia realizada en negocio instrumentos financieros	921.200	1.512.616	725.773	0	21.419.099		24.578.689
Total de Ingresos Financieros	1.065.354.738	436.830.072	86.652.302	9.387.127	635.040.505		2.233.264.744
Gastos Financieros							
Por obligaciones con entidades financieras	84.706.372	1.601.468	12.978	0	40.991.317	22.957.515	104.354.620
Por diferencial cambiario	1.049.029.565	449.836.594	97.508.409	14.893.754	518.279.102		2.129.547.424
Por valoracion de Instrumentos financieros	112.703.474	54.962.030	25.415.690	0	157.518.880		350.600.075
Por cambio y arbitraje de divisas	19.993.355	0	0	0	0		19.993.355
Por pérdida en venta de instrumentos financieros	1.086.172	2.295.964	484.275	0	4.840		3.871.251
Total de Gastos Financieros	1.267.518.938	508.696.057	123.421.352	14.893.754	716.794.140	22.957.515	2.608.366.725
Ingresos recup de activos y disminución de estimaciones							
Disminución de estimación de inversiones en intrumentos financieros	3.871.701	11.300.581	1.681.061	10.156	4.489.375		21.352.874
Disminución de otras provisiones	48.286.888	0	0	0	0		48.286.888
Total Ingresos por recuperacion de activos y disminució de estimaciones	52.158.589	11.300.581	1.681.061	10.156	4.489.375		69.639.762
Gastos por estimación y deterioro							
Gastos por estimación y deterioro en instrumentos financieros	17.021.230	18.668.877	2.603.441	347.215	5.421.008		44.061.771
Total Gastos por estimación y deterioro	17.021.230	18.668.877	2.603.441	347.215	5.421.008		44.061.771
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	(167.026.841)	(79.234.282)	(37.691.429)	(5.843.686)	(82.685.267)	(22.957.515)	(349.523.990)
Otros Ingresos de Operación							
Comisiones por Servicios	1.063.397.297	4.136.395.503	0	31.566.946	0		5.231.359.746
Por bienes realizables	0	0	0	0	379.208.154	379.208.154	0
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.447.741.000	0	141.453.000	0		1.589.194.000	0
Por otros ingresos operativos	1.794.514.025	0	0	0	0	1.794.514.025	0
Por cambio y arbitraje de divisas	80.603.265	0	0	0	0		80.603.265
Otros Ingresos operativos	33.865.728	0	8.542.475	0	0		42.408.203
Total Otros Ingresos de Operación	4.420.121.315	4.136.395.503	149.995.475	31.566.946	379.208.154	3.762.916.179	5.354.371.214
Otros Gastos de Operación							
Comisiones por Servicios	126.607.366	3.112.741.000	58.500.000	12.514.025	58.500.000	3.242.255.025	126.607.366
Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del pais	0	0			412.657.435		0
Otros Gastos Operativos	173.705.721	98.789.174	4.550.295	134.731	10.636.001	0	287.815.922
Total Otros Gastos de Operación	300.313.087	3.211.530.174	63.050.295	12.648.756	481.793.436	3.654.912.460	414.423.287
Gastos Administrativos							
Gastos de Personal	2.862.935.360	402.280.366	0		0		3.265.215.726
Gastos por servicios externos	149.557.167	24.924.957	1.631.683	6.077.898	13.737.834		195.929.539
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	30.610.667	240.000	0	0	0		30.850.667
Gastos de Infraestructura	963.692.279	6.913.557	44.846.642	0	0	118.495.485	896.956.993
Gastos Generales	250.783.537	42.895.144	0	2.652.034	147.893		296.478.609
Total Gastos Administrativos	4.257.579.010	477.254.024	46.478.325	8.729.933	13.885.727	118.495.485	4.685.431.534
Utilidad o pérdida neta de operación antes de impuesto	(304.797.623)	368.377.023	2.775.426	4.344.572	(199.156.276)		(95.007.597)
Impuesto Sobre la Renta	0	86.531.572	18.035.262	542.616	0		105.109.450
Disminución de impuesto de renta periodos anteriores	0	0	0	960.771	0		960.771
Resultado del periodo	(304.797.623)	281.845.451	(15.259.836)	4.762.727	(199.156.276)	3.762.916.179	(199.156.276)

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	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	0			
MVCR	Reservas Patrimoniales	453.039.143			
MVCR	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	3.935.925.884			
GRUPO	Gastos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			(304.797.623)	
GRUPO	Inversiones Permanentes		6.884.167.404		
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	Otras Reservas	0			
SAFI	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	4.157.659.622			
GRUPO	Gastos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			281.845.451	
GRUPO	Inversiones Permanentes		6.119.505.073		
Registro de la eliminación de la Inversión del Grupo en la SAFI					
INMOBILIARIA	Capital Social	400.000.000			
INMOBILIARIA	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	83.625.270			
INMOBILIARIA	Superavit por revaloracion de los inmuebles	906.967.362			
INMOBILIARIA	Reservas Patrimoniales	64.686.265			
INMOBILIARIA	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	1.065.019.340			
GRUPO	Gastos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			(15.259.836)	
GRUPO	Inversiones Permanentes		2.505.038.401		
Registro de la eliminación de inversión de la Inmobiliaria					
GESTION PATRIMONIAL	Capital Social	160.000.000			
GESTION PATRIMONIAL	Reservas Patrimoniales	1.493.258			
GESTION PATRIMONIAL	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	11.327.326			
GRUPO	Gastos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			4.762.727	
GRUPO	Inversiones Permanentes		177.583.310		
Registro de la eliminación de inversión de MVCR Gestion Patrimonial					
MVCR	Comisiones por Administración			3.242.255.025	
SAFI	Gastos por Servicios de Administración				1.665.000.000
SAFI	Otros Gastos con Partes Relacionadas				1.447.741.000
INMOBILIARIA	Gastos por Servicios de Administración				58.500.000
GRUPO	Gastos por Servicios de Administración				58.500.000
GESTION PATRIMONIAL	Gastos por Servicios de Administración				12.514.025
Registro de Ingresos y Gastos por Comisiones en Subsidiarias					
INMOBILIARIA	Otros ingresos, Arrendamiento			141.453.000	
GRUPO	Otros pasivos		27.992.605		
MVCR	Obligaciones por derecho de uso	211.696.741			
MVCR	Activos por derecho de uso		743.879.524		
MVCR	Depreciacion acumulada derecho uso	557.909.637			
MVCR	Gastos financieros por derecho de uso				21.356.047
MVCR	Gastos por depreciación				111.581.928
SAFI	Obligaciones por derecho de uso	13.788.339			
SAFI	Activos por derecho de uso		46.090.373		
SAFI	Depreciacion acumulada derecho uso	34.567.785			
SAFI	Gastos financieros por derecho de uso				1.601.468
SAFI	Gastos por depreciación				6.913.557
Reclasificación del activo y pasivo por derecho de uso					
INMOBILIARIA	Depósitos en garantía y alquileres recibidos por anticipado	15.717.000			
MVCR	Depósitos en garantía y gastos anticipados		14.800.000		
SAFI	Depósitos en garantía y gastos anticipados		917.000		
Registro de cuentas por pagar y cobrar entre compañías					
		16.553.422.970	16.519.973.690	3.350.258.744	3.383.708.025
		19.903.681.715	19.903.681.715		

Cristina Masís Cuevillas
Representante Legal

Laura Rojas Vargas
Contadora

Gonzalo Coto Arce
Auditor Interno