

**GRUPO FINANCIERO MERCADO DE VALORES
Y SUBSIDIARIAS**
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DEL 2021
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2021	Marzo 2020
ACTIVOS		
Disponibilidades	4.041.396.491	6.101.035.359
Inversiones en Instrumentos financieros		
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados	1.227.209.570	200.667.512
Al Valor Razonable con Cambios en otro Resultado Integral	304.128.853	-
Costo Amortizado	12.717.684.085	10.550.130.072
(Estimación por deterioro)	(115.859.746)	-
Productos por cobrar	221.335.129	197.293.790
Cuentas y comisiones por cobrar		
Comisiones por cobrar	283.449.274	259.178.614
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	50.017.437
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	122.534	369.164
Otras cuentas por cobrar	9.081.287	12.559.334
Participaciones en el capital de otras empresas	18.595.972	18.595.972
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.029.832.048	2.099.246.137
Otros activos	406.507.099	530.237.828
TOTAL DE ACTIVOS	<u>21.143.482.596</u>	<u>20.019.331.221</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones Financieras	885.496.214	2.263.222.680
Cuentas por pagar y provisiones	1.218.426.737	1.076.795.997
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	900.586.498	650.946.655
Impuesto sobre la renta diferido	268.104.216	275.913.077
Otros pasivos	147.073.519	99.695.988
TOTAL PASIVOS	<u>3.419.687.185</u>	<u>4.366.574.397</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	6.700.000.000	6.700.000.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1.790.885.540	1.790.885.540
Ajustes al patrimonio	778.882.620	797.103.295
Reservas Patrimoniales	794.593.911	752.351.025
Resultados acumulados de periodos anteriores	7.238.332.584	5.012.274.843
Resultado del periodo	421.100.756	600.142.121
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>17.723.795.411</u>	<u>15.652.756.824</u>
TOTAL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	<u>21.143.482.596</u>	<u>20.019.331.221</u>

Cristina Masis Cuevillas
Representante Legal

Laura Rojas Vargas
Contadora

Gonzalo Coto Arce
Auditor Interno

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)**

	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos Financieros		
Por inversiones en valores y depósitos	225.354.065	188.563.742
Por diferencial cambiario neto	5.260.274	585.789.464
Por valoración de instrumentos financieros	20.035	8.445.217
Por ganancia en venta de instrumentos financieros	-	310.558
Por otros ingresos financieros	10.309.050	13.715.826
Total de Ingresos Financieros	240.943.424	796.824.807
Gastos Financieros		
Por Obligaciones Financieras	5.537.736	12.053.549
Por diferencial cambiario neto	50.793.119	267.414.798
Por valoración de Instrumentos financieros	3.865.952	1.814.883
Por otros gastos financieros	23.011.955	5.109.764
Por pérdida en venta de instrumentos financieros	-	18.196
Total de Gastos Financieros	83.208.762	286.411.190
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	646.205	2.263.283
Por estimación y deterioro de activos	935.031	410.852
Resultado financiero	157.445.836	512.266.047
Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	1.851.574.993	1.746.734.429
Por cambio y arbitraje de divisas	20.343.596	28.922.003
Otros ingresos operativos	32.769.355	13.429.174
Total Ingresos de Operación	1.904.687.946	1.789.085.608
Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	38.504.342	48.884.829
Por otros gastos operativos	61.970.573	55.240.523
Total Otros Gastos de Operación	100.474.916	104.125.352
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	1.015.676.142	1.005.427.830
Gastos por servicios externos	41.190.231	36.997.025
Gastos Movilidad y Comunicaciones	7.144.233	8.218.432
Gastos de Infraestructura	232.752.313	229.796.215
Gastos Generales	68.162.611	76.315.824
Total Gastos Administrativos	1.364.925.530	1.356.755.327
Resultado operacional bruto	439.287.500	328.204.929
Resultado operaciones neto, antes de impuestos	596.733.336	840.470.977
Impuesto sobre la renta	175.632.580	240.328.856
Resultado del periodo	421.100.756	600.142.121
Resultados integrales del periodo	421.100.756	600.142.121

 Cristina Masis 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 31 DE MARZO DE 2021
(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 2020	6.700.000.000	1.790.885.540	783.437.789	794.593.911	7.233.777.415	17.302.694.655
<i>Resultado Integral</i>						
Ajuste por revaluacion de inmuebles	-	-	(4.555.169)	-	4.555.169	-
Resultado del Período	-	-	-	-	421.100.756	421.100.756
Total Resultado integral	-	-	(4.555.169)	-	425.655.925	421.100.756
Saldo al 31 de marzo del 2021	6.700.000.000	1.790.885.540	778.882.620	794.593.911	7.659.433.340	17.723.795.411

Cristina Masis 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 31 DE MARZO DE 2021

CUENTA	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER	CONSOLIDACION
ACTIVOS							
<i>Disponibilidades</i>							
Disponibilidades	2.429.268.596	1.490.406.796	-	-			3.919.675.393
Disponibilidades Restringidas	121.721.098	-	-	-			121.721.098
<i>Inversiones en Instrumentos Financieros</i>							
Al Valor Razonable con Cambios en Resultados	82.186.163	-	209.042.394	935.981.012			1.227.209.570
Al Valor Razonable con Cambios en otro Resultado Integral	-	-	-	304.128.853			304.128.853
Costo Amortizado	4.904.545.952	3.401.826.944	386.376.824	2.650.560.614			11.343.310.334
Instrumentos Financieros restringidos	1.374.373.751	-	-	-			1.374.373.751
(Estimación por deterioro)	(56.169.491)	(28.571.428)	(3.939.330)	(27.179.497)			(115.859.746)
Productos por cobrar	110.489.629	52.469.224	8.031.209	50.345.066			221.335.129
<i>Cuentas y comisiones por cobrar</i>							
Comisiones por cobrar	175.209.290	108.239.984	-	-			283.449.274
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	76.845	45.688	-	-			122.534
Otras cuentas por cobrar	5.019.735	-	-	4.061.551			9.081.287
<i>Participaciones en el capital de otras empresas</i>							
	18.595.972	-	-	13.786.571.186		13.786.571.186	18.595.972
<i>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</i>							
	596.910.808	34.567.778	1.990.830.884	-	197.492.475	789.969.897	2.029.832.048
<i>Otros activos</i>							
	397.002.675	24.633.569	587.855	-		15.717.000	406.507.099
TOTAL ACTIVOS	10.159.231.025	5.083.618.556	2.590.929.837	17.704.468.786	197.492.475	14.592.258.083	21.143.482.596
PASIVOS							
<i>Otras cuentas por pagar y provisiones</i>							
Obligaciones con entidades financieras por pagar	1.467.640.356	36.069.337	-	-	618.213.479		885.496.214
Cuentas por pagar y Provisiones	1.033.312.323	175.014.882	3.690.100	6.409.432			1.218.426.737
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles	900.586.498	-	-	-			900.586.498
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	268.104.216	-			268.104.216
Otros pasivos	147.073.519	-	15.717.000	-	15.717.000		147.073.519
TOTAL PASIVOS	3.548.612.697	211.084.219	287.511.317	6.409.432	633.930.479		3.419.687.185
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	1.790.885.540	83.625.270		1.790.885.540
<i>Ajustes al Patrimonio</i>							
Superavit por revaluación de inmuebles	-	-	778.882.620	778.882.620	778.882.620		778.882.620
<i>Reservas al Capital</i>							
Reservas Patrimoniales	387.438.951	280.000.000	59.789.194	794.593.911	727.228.145		794.593.911
Resultados acumulados de periodos anteriores	3.250.926.135	2.978.414.754	961.990.644	7.216.499.858	7.191.331.533	21.832.726	7.238.332.584
Resultado del periodo	172.253.242	214.119.584	19.130.793	417.197.426			421.100.756
TOTAL DEL PATRIMONIO	6.610.618.328	4.872.534.338	2.303.418.520	17.698.059.355	13.381.067.569	21.832.726	17.723.795.411
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10.159.231.025	5.083.618.556	2.590.929.837	17.704.468.786	14.212.490.523	14.592.258.083	21.143.482.596

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 31 DE MARZO DE 2021

	MERCADO	SAFI	INMOBILIARIA	GRUPO FIN.	AJUSTE DEBE	AJUSTE HABER	CONSOLIDACION
Ingresos Financieros							
Por inversiones en valores y depósitos	112.501.365	62.414.715	6.308.644	44.129.340			225.354.065
Por diferencial cambiario	4.317.158	715.508	59.146	168.464			5.260.274
Por valoración de Instrumentos financieros	-	-	-	20.036			20.035
Por otros ingresos financieros	5.813.144	1.675.024	508.129	2.312.753			10.309.050
Total de Ingresos Financieros	122.631.667	64.805.247	6.875.919	46.630.593	-	-	240.943.424
Gastos Financieros							
Por obligaciones con entidades financieras	16.415.282	674.219	-	4.071		11.555.836	5.537.736
Por diferencial cambiario	17.896.822	20.613.347	1.163.496	11.119.454			50.793.119
Por valoración de Instrumentos financieros	3.826.272	-	-	39.680			3.865.952
Por otros gastos financieros	15.925.470	5.314.902	684	1.770.899			23.011.955
Total de Gastos Financieros	54.063.846	26.602.468	1.164.180	12.934.104	-	11.555.836	83.208.762
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	615.951	5.805	-	24.449			646.205
Por estimación y deterioro de activos	47.561	229.857	53.103	604.509			935.031
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	69.136.210	37.978.727	5.658.636	33.116.428	-	(11.555.836)	157.445.836
Otros Ingresos de Operación							
Comisiones por Servicios	399.475.445	1.452.099.549	-	-			1.851.574.993
Por bienes realizables	-	-	-	405.503.618	405.503.618		-
Por otros ingresos con partes relacionadas	506.388.000	-	-	-	506.388.000		-
Por otros ingresos operativos	586.800.000	-	47.151.000	-	633.951.000		-
Por cambio y arbitraje de divisas	20.343.596	-	-	-			20.343.596
Otros Ingresos operativos	28.352.850	-	1.952.215	2.464.290			32.769.355
Total Otros Ingresos de Operación	1.541.359.891	1.452.099.549	49.103.215	407.967.908	1.545.842.618		1.904.687.946
Otros Gastos de Operación							
Comisiones por Servicios	38.504.342	1.061.388.000	15.900.000	15.900.000		1.093.188.000	38.504.342
Otros Gastos Operativos	29.536.713	30.696.021	1.488.740	249.100			61.970.573
Total Otros Gastos de Operación	68.041.055	1.092.084.021	17.388.740	16.149.100	-	1.093.188.000	100.474.916
Gastos Administrativos							
Gastos de Personal	942.223.290	73.452.851	-	-			1.015.676.142
Gastos por servicios externos	33.711.542	5.060.879	525.750	1.892.060			41.190.231
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	7.144.233	-	-	-			7.144.233
Gastos de Infraestructura	258.888.766	2.304.519	11.057.523	-		39.498.495	232.752.313
Gastos Generales	57.815.367	9.468.731	647.293	231.220			68.162.611
Total Gastos Administrativos	1.299.783.199	90.286.980	12.230.566	2.123.280	-	39.498.495	1.364.925.530
Utilidad neta de operación antes de impuesto	242.671.847	307.707.275	25.142.545	422.811.956			596.733.336
Impuesto Sobre la Renta	70.418.606	93.587.691	6.011.753	5.614.531			175.632.580
Resultado del período	172.253.242	214.119.584	19.130.793	417.197.426	1.545.842.618	1.144.242.331	421.100.756

EMPRESA	CUENTA	BALANCE DE SITUACION		ESTADO DE OPERACIONES	
		DEBE	HABER	DEBE	HABER
MVCR	Capital Social	2.800.000.000			
MVCR	Reservas Patrimoniales	387.438.951			
MVCR	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	3.250.926.135			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			172.253.242	
GRUPO	Inversiones Permanentes		6.610.618.328		
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	2.978.414.754			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			214.119.584	
GRUPO	Inversiones Permanentes		4.872.534.338		
Registro de la eliminación de la Inversión del Grupo en la SAFI					
MVCR	Otros Ingresos, Comisiones por Administración			1.093.188.000	
SAFI	Gastos por Servicios de Administración				555.000.000
SAFI	Otros Gastos con Partes Relacionadas				506.388.000
INMOBILIARIA	Gastos por Servicios de Administración				15.900.000
GRUPO	Gastos por Servicios de Administración				15.900.000
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	778.882.620			
INMOBILIARIA	Reservas Patrimoniales	59.789.194			
INMOBILIARIA	Resultado Acumulado de Periodos Anteriores	961.990.644			
GRUPO	Ingresos Operativos Diversos (Resultado del Periodo)			19.130.793	
GRUPO	Inversiones Permanentes		2.303.418.520		
Registro de la eliminación de inversión de la Inmobiliaria					
INMOBILIARIA	Otros ingresos, Arrendamiento			47.151.000	
GRUPO	Resultados acumulados de periodos anteriores				21.832.726
MVCR	Obligaciones por derecho de uso			582.144.142	
MVCR	Activos por derecho de uso				743.879.524
MVCR	Depreciación acumulada derecho uso			185.969.880	
MVCR	Gastos financieros por derecho de uso				10.881.617
MVCR	Gastos por depreciación				37.193.976
SAFI	Obligaciones por derecho de uso			36.069.337	
SAFI	Activos por derecho de uso				46.090.373
SAFI	Depreciación acumulada derecho uso			11.522.595	
SAFI	Gastos financieros por derecho de uso				674.219
SAFI	Gastos por depreciación				2.304.519
Reclasificación del activo y pasivo por derecho de uso					
INMOBILIARIA	Depósitos en garantía y alquileres recibidos por anticipado	15.717.000,00			
MVCR	Depósitos en garantía y gastos anticipados		14.800.000,00		
SAFI	Depósitos en garantía y gastos anticipados		917.000,00		
Registro de cuentas por pagar y cobrar entre compañías					
		13.396.784.568	13.802.288.186	2.361.548.572	1.956.044.954
		15.758.333.140	15.758.333.140		