

J.P. MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

Paseo de las Palmas 405, Piso 16, Col. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2012

(Cifras en millones de Pesos)
CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS

CLIENTES CUENTAS CORRIENTES

Bancos de clientes	\$	-	
Dividendos cobrados de clientes		-	
Intereses cobrados de clientes		-	
Liquidación de operaciones de clientes		128	
Premios cobrados de clientes		-	
Liquidaciones con divisas de clientes		-	
Cuentas de margen		-	
Otras cuentas corrientes		-	\$ 128

OPERACIONES EN CUSTODIA

Valores de clientes recibidos en custodia	\$	13,354	
Valores de clientes en el extranjero		-	13,354

OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN

Operaciones de reporto por cuenta de clientes	\$	-	
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes		7	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		-	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		7	
Operaciones de compra de derivados		-	
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		-	
De opciones		-	
De swaps		-	
De paquete de instrumentos derivados de clientes		-	
Operaciones de venta de derivados		-	
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		-	
De opciones		-	
De swaps		-	
De paquete de instrumentos derivados de clientes		-	
Fideicomisos administrados		-	14

TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS

\$ 13,496

OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

	\$	-	
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
Efectivo administrado en fideicomiso	\$	-	
Deuda gubernamental		398	
Deuda bancaria		-	
Otros títulos de deuda		-	
Instrumentos de patrimonio neto		-	
Otros valores		-	398

COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental	\$	-	
Deuda bancaria		-	
Otros títulos de deuda		-	
Instrumentos de patrimonio neto		-	
Otros valores		-	-

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

			-
--	--	--	---

TOTALES POR CUENTA PROPIA

\$ 398

ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL			
DISPONIBILIDADES	\$	29		PASIVOS BURSÁTILES	\$	-	
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		-		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
INVERSIONES EN VALORES				De corto plazo	\$	8	
Títulos para negociar	\$	373		De largo plazo		-	8
Títulos disponibles para la venta		-		ACREEDORES POR REPORTO			-
Títulos conservados a vencimiento		-	373	PRÉSTAMO DE VALORES			-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			398	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
PRÉSTAMO DE VALORES		-		Reportos (saldo acreedor)	\$	-	
DERIVADOS				Préstamos de valores		-	
Con fines de negociación	\$	-		Derivados		-	
Con fines de cobertura		-	-	Otros colaterales vendidos		-	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-		DERIVADOS			
				Con fines de negociación	\$	-	
				Con fines de cobertura		-	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			-
				OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		16		OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
				Impuestos a la utilidad por pagar	\$	-	
				Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		-	
				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas		-	
				Acreedores por liquidación de operaciones		-	
				Acreedores por cuenta de margen		-	
				Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		-	
				Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		12	12
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		-		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN			-
				IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			38
				CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			-
INVERSIONES PERMANENTES		0		TOTAL PASIVO	\$		58
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		-		CAPITAL CONTABLE			
				CAPITAL CONTRIBUIDO			
				Capital social	\$	456	
				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas		-	
				Prima en ventas de acciones		-	
				Obligaciones subordinadas en circulación		-	456
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-		CAPITAL GANADO			
				Reservas de capital	\$	43	
OTROS ACTIVOS				Resultado de ejercicios anteriores		342	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	1		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		-	
Otros activos a corto y largo plazo		181	182	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		-	
				Efecto acumulado por conversión		-	
				Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
				Resultado neto		99	484
TOTAL ACTIVO	\$		998	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$		940
				TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$		998

"El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo, y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

A la fecha del presente balance general el monto histórico del capital social es por \$326 millones de pesos.

Índice de suficiencia del capital global al 31 de mayo de 2012: Riesgo de Crédito 9,726.14% , Riesgo de Mercado 90.39% y Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional 79.98%
Calificación crediticia otorgada por: Fitch Largo Plazo : AAA(mex) Corto Plazo : F1-(mex)
Standard and Poor's Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera el 31 de diciembre de 2007.
Inflación del 31 de diciembre 2011 al 30 de junio de 2012 1.06% Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 12.12%

El presente balance general y sus notas podrán ser consultados en las siguientes direcciones:

<http://www.jpnmorgan.com/paginas/jpmorgan/b/mexico/reg/casa> <http://www.cnbv.gob.mx/bursatil/informacionestadistica/Paginas/CasadeBolsas>

LIC. JOSÉ ORIOI BOSCH
DIRECTOR GENERAL

LIC. RICARDO ZAPATA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN

L.C. KARLA OROZCO
DIRECTOR DE FINANZAS

C.P. JAVIER MERCADO
AUDITOR