

BANCO J.P. MORGAN, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO

Paseo de las Palmas 405, Piso 16

Col. Lomas de Chapultepec

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$ (53)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		(116)
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$ -	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	21	
Amortizaciones de activos intangible	-	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(257)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociada	(12)	
Estimación preventiva para riesgo crediticio	(0)	
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros. Resultado por valuación a valor razonable	132	
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de márgen	\$ 83	
Cambio en inversiones en valores	(5,359)	
Cambio en deudores por reporte	(5,240)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	(74)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,049)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en bienes adjudicados	-	
Cambio en otros activos operativos	972	
Cambio en captación tradicional	1,062	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismo	3,066	
Cambio en acreedores por reporte	3,161	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	891	
Cambio en derivados (pasivo)	73	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	
Cambio en otros pasivos operativos	2,755	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cobros de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$ 341	
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ -	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(21)	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	
Cobros por disposición de otras inversiones permanente	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanente	-	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros. Revaluación de la depreciación de activos fijos actualizados hasta diciembre de 200	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$ (21)	
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$ 2,789	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propia	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$ 2,789	
Incremento o disminución neta de efectivo	\$ 2,940	
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$ 1,846	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 4,786	

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

A la fecha del presente estado de flujos de efectivo 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 200

Inflación del 31 de diciembre de 2011 al 30 de septiembre de 2012	2.43%
Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores	12.12%

La dirección electrónica de Banco J.P. Morgan y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es la siguiente
<http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/ib/mexico/reg/banco>
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.asp>

Lic. Eduardo Cepeda
Director General

L.C. Fernando Rioja
Director de Finanzas

L.C. Karla Orozco
Contador General

C.P. Javier Mercado
Auditor Interno