

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

Paseo de las Palmas 405, Piso 16, Col. Lomas de Chapultepec

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014

(Cifras en millones de pesos)

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		Cuentas de Orden		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES				ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
Bancos de clientes	\$ -				\$ -
Dividendos cobrados de clientes	-				
Intereses cobrados de clientes	-				
Liquidación de operaciones de clientes	(282)			COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
Premios cobrados de clientes	-			Efectivo administrado en fideicomiso	\$ -
Liquidaciones con divisas de clientes	-			Deuda gubernamental	893
Cuentas de margen	-			Deuda bancaria	-
Otras cuentas corrientes	-	\$ (282)		Otros títulos de deuda	-
				Instrumentos de patrimonio neto	-
				Otros valores	-
					<u>893</u>
OPERACIONES EN CUSTODIA					
Valores de clientes recibidos en custodia	\$ 28,486			COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	
Valores de clientes en el extranjero	-	28,486		Deuda gubernamental	\$ -
				Deuda bancaria	-
				Otros títulos de deuda	-
				Instrumentos de patrimonio neto	-
				Otros valores	-
					<u>-</u>
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	\$ -				<u>-</u>
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes	24				
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	-				
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	24				
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	-	48			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	<u>\$ 28,252</u>			TOTALES POR CUENTA PROPIA	<u>\$ 893</u>

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 69	PASIVOS BURSÁTILES	\$ -
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	-	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		De corto plazo	\$ 0
Títulos para negociar	\$ 390	De largo plazo	-
Títulos disponibles para la venta	-		<u>-</u>
Títulos conservados a vencimiento	-	ACREEDORES POR REPORTO	-
	<u>390</u>	PRÉSTAMO DE VALORES	-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	893	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	-
	<u>-</u>		<u>-</u>
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	DERIVADOS	
		Con fines de negociación	\$ -
		Con fines de cobertura	-
			<u>-</u>
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	91	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
INVERSIONES PERMANENTES	0	Acreedores por liquidación de operaciones	2
		Acreedores por cuenta de margen	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	45
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-		<u>45</u>
		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
OTROS ACTIVOS		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	40
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 12	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
Otros activos a corto y largo plazo	27		<u>-</u>
	<u>27</u>	TOTAL PASIVO	<u>\$ 87</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 1,482</u>	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	\$ 626
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	-
		Prima en ventas de acciones	-
		Obligaciones subordinadas en circulación	-
			<u>-</u>
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 69
		Resultado de ejercicios anteriores	661
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
		Efecto acumulado por conversión	-
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	39
			<u>769</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 1,395</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 1,482</u>

"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 reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas 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 \$496 millones de pesos.

Índice de suficiencia del capital global al 31 de mayo de 2014: Riesgo de Crédito 1,867.34% , Riesgo de Mercado 131.78% y Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional 107.44%
 Calificación crediticia otorgada por: Fitch Largo Plazo: AAA(mex) Corto Plazo: F1+(mex)
 Standard and Poor's Largo Plazo: mAAA Corto Plazo: mA-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 2013 al 30 de junio de 2014 1.43% Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 11.76%

El presente balance general y sus notas podrán ser consultados en las siguientes direcciones:
<http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/ib/mexico/reg/casa> <http://www.cnbv.gob.mx>