

J.P. MORGAN CORPORACIÓN FINANCIERA S. A.

BALANCES GENERALES

(Cifras expresadas en millones de pesos)

			<u>31 de diciembre de</u>	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos		Notas		
Disponible	4		45,145	60,234
Posiciones activas en operaciones del mercado monetario y relacionadas	5		-	214,250
Inversiones	6		485,930	325,142
Aceptaciones, operaciones de contado y derivados	7		4,791	3,354
Cuentas por cobrar	8		35	26
Propiedades y equipo, neto	9		3,053	3,400
Cargos diferidos	10		15,147	23,041
Otros activos	11		<u>7,599</u>	<u>6,369</u>
Total activo			<u>561,700</u>	<u>635,816</u>
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades			22,000	31,000
Posiciones pasivas en operaciones del mercado monetario y relacionadas	5		160,464	226,591
Derivados	7		6,245	12,929
Cuentas por pagar	12		10,945	18,543
Otros pasivos	13		2,642	3,946
Pasivos estimados	14		<u>9,127</u>	<u>2,869</u>
Total pasivo			<u>211,423</u>	<u>295,878</u>
Patrimonio de los Accionistas				
Capital autorizado suscrito y pagado	15		99,550	99,550
Reservas			210,312	210,012
Utilidad del ejercicio			10,339	4,297
Utilidad de años anteriores			<u>30,076</u>	<u>26,079</u>
Total patrimonio			<u>350,277</u>	<u>339,938</u>
Total pasivo y patrimonio			<u>561,700</u>	<u>635,816</u>
Cuentas contingentes				
Acreedoras			<u>160,613</u>	<u>66,680</u>
Cuentas de orden				
Deudoras	17		<u>511,623</u>	<u>356,141</u>
Acreedoras	17		<u>391,911</u>	<u>361,825</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Federico Martín Chiaromonte
Representante Legal

Blanca Inés Cruz Moreno
Contador
Tarjeta Profesional No. 35429-T

Jelvert Iván Torres Galindo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 102483-T
(Ver informe adjunto)

J.P. MORGAN CORPORACIÓN FINANCIERA S. A.

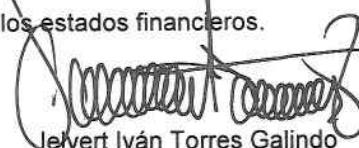
ESTADOS DE RESULTADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	<u>Notas</u>	Años terminados en 31 de diciembre de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos operacionales		
Intereses operaciones mercado monetario	10,467	6,778
Valoración inversiones negociables	66,243	21,223
Utilidad en venta de inversiones	23,154	20,920
Utilidad en operaciones simultáneas	21,937	9,594
Utilidad en valoración de operaciones de contado	7,467	6,291
Utilidad en valoración de derivados	24,954	3,349
Comisiones y/o honorarios	2,683	13,853
Cambios	11,855	57,084
Utilidad en venta de derivados	<u>259,450</u>	<u>519,345</u>
	<u>428,210</u>	<u>658,439</u>
Egresos operacionales		
Intereses operaciones mercado monetario	14,486	3,827
Pérdida en valoración de inversiones	22,533	21,293
Pérdida en venta de inversiones	25,077	21,293
Pérdida en operaciones simultáneas	33,635	10,796
Pérdida en valoración de operaciones de contado	99	1,522
Pérdida en valoración de derivados	13,846	12,929
Pérdida realizada en derivados	260,586	525,602
Comisiones	1,275	1,053
Cambios	15,182	51,810
Gastos de personal	10,905	9,007
Honorarios	852	823
Impuestos	6,699	6,296
Arrendamientos	1,007	1,062
Contribuciones y afiliaciones	1,139	1,263
Seguros	53	55
Mantenimiento y reparaciones	106	46
Depreciaciones	584	463
Amortizaciones	934	685
Diversos	18	<u>2,784</u>
		<u>2,753</u>
		<u>411,782</u>
		<u>651,287</u>
Utilidad operacional		<u>16,428</u>
		<u>7,152</u>
Ingresos no operacionales		301
Egresos no operacionales		804
Resultado no operacional	19	<u>301</u>
		<u>804</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		16,729
		7,956
Impuesto de renta y complementarios	14	<u>6,390</u>
		<u>3,659</u>
Utilidad neta del año		<u>10,339</u>
		<u>4,297</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Federico Martín Chiaromonte
Representante Legal


Blanca Inés Cruz Moreno
Contador
Tarjeta Profesional No. 35429-T


Jelvert Iván Torres Galindo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 102483-T
(Ver informe adjunto)

J.P. MORGAN CORPORACIÓN FINANCIERA S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Capital autorizado suscrito y pagado	Reservas	Resultados del ejercicio utilidad neta	Resultado de ejercicios anteriores	Patrimonio de Accionistas
99,550	209,345	7,052	19,694	335,641
-	667	(7,052) <u>4,297</u>	6,385 -	<u>4,297</u>
<u>99,550</u>	<u>210,012</u>	<u>4,297</u>	<u>26,079</u>	<u>339,938</u>
-	300	(4,297) <u>10,339</u>	3,997 -	<u>10,339</u>
<u>99,550</u>	<u>210,312</u>	<u>10,339</u>	<u>30,076</u>	<u>350,277</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Blanca Inés Cruz Moreno
Contador
Tarjeta Profesional No. 35429-T

Iván Torres Galindo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 102483-T
(Ver informe adjunto)

Federico Martín Chiaromonte
Representante Legal

J.P. MORGAN CORPORACIÓN FINANCIERA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Cifras expresadas en millones de pesos)

			Años terminados en 31 de diciembre de
	2012	2011	
Flujo de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad neta del año	10,339	4,297	
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto			
Provisión para cesantías	103	75	
Depreciación bienes de uso propio	584	463	
Amortizaciones	934	685	
Pérdida en venta de inversiones, neta	1,923	373	
Aumento en cuentas por cobrar	(9)	(5)	
Disminución (aumento) en otros activos	6,663	(22,380)	
(Aumento) disminución aceptaciones y derivativos	(1,441)	2,525	
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(7,601)	17,979	
(Disminución) aumento en otros pasivos	(1,304)	2,917	
Aumento (disminución) en pasivos estimados y provisiones	6,312	(332)	
(Disminución) aumento operaciones con derivativos	(6,684)	6,394	
Pago de cesantías	<u>(83)</u>	<u>(48)</u>	
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>(9,821)</u>	<u>(12,953)</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones	(61,564,631)	(33,287,818)	
Adiciones propiedades y equipo	(268)	(3,287)	
Venta de propiedad planta y equipo	31	232	
Utilidad venta equipo	-	(26)	
Producto de la venta de inversiones	<u>61,401,920</u>	<u>33,388,796</u>	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(164,305)</u>	<u>97,897</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
(Disminución) depósitos y exigibilidades	(9,000)	(15,000)	
(Disminución) aumento de fondos interbancarios	<u>(66,127)</u>	<u>(147,289)</u>	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiación	<u>(75,127)</u>	<u>(132,289)</u>	
Disminución neto en el efectivo	(229,340)	(21,439)	
Efectivo al comienzo del año	<u>274,485</u>	<u>295,924</u>	
Efectivo al final del año	<u>45,145</u>	<u>274,485</u>	

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Federico Martín Chiaromonte
Representante Legal

Blanca Inés Cruz Moreno
Contador
Tarijeta Profesional No. 35429-T

Jelvert Iván Torres Galindo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 102483-T
(Ver informe adjunto)