

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	-
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	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Con fines de negociación	\$ -
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	16	Con fines de cobertura	-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
INVERSIONES PERMANENTES	0	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
OTROS ACTIVOS	\$ 1	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
Otros activos a corto y largo plazo	181	Acreeedores por liquidación de operaciones	-
	182	Acreeedores por cuenta de margen	-
		Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	12
			12
		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	38
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
		TOTAL PASIVO	\$ 58
			58
		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
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 43
		Resultado de ejercicios anteriores	342
		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	99
			484
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 940
			940
TOTAL ACTIVO	\$ 998	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 998
	998		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 reflejadas 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: FI-(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 podrían ser consultados en las siguientes direcciones:
<http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/b/mexico/reg/casa>

<http://www.cnrb.gob.mx/bursatil/informacionestadistica/Paginas/CasadeBolsa>