

J.P.Morgan

A continuación se muestra un resumen con las diferencias entre la contabilidad local y la contabilidad corporativa preparada en base a US GAAP para Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Múltiple, J.P. Morgan Grupo Financiero, con cifras al 31 de diciembre de 2011:

BANCO JP MORGAN S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	
CONCILIACIÓN LOCAL VS US GAAP	
AL 31 DE DICIEMBRE 2011	
(Cifras en pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	(74,216,366)
VALUACIONES (1)	(18,586,020)
DERIVADOS	(18,586,020)
DIFERENCIAS TEMPORALES (2)	(25,559,449)
PROVISIÓN DE IMPUESTOS	15,508,157
IVA POR FACTURACIÓN DE LA COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2010	3,197,403
OTRAS DIFERENCIAS TEMPORALES	(10,294)
PROVISIÓN DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(20,563,725)
CANCELACIÓN DE LA PROVISIÓN DE LA COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2010	(96,427,640)
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011	72,736,650
DIFERENCIA DE GAAPS (3)	(25,212,512)
RESERVA RIESGOS CREDITICIOS	7,843,561
CALCULO ACTUARIAL	4,543,984
MÉTODO PARTICIPACIÓN CECOBAN	86,302
AMORTIZACIÓN REVALUACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN	65,955
MÉTODO PARTICIPACIÓN SOCIO LIQUIDADOR	(2,334,554)
RESERVA DE LIQUIDEZ	(35,417,760)
REVALUACIÓN (4)	3,463,046
P&L US GAAP	(140,111,302)

Notas:

Es importante mencionar que de manera general la diferencia en resultados es cada vez menor dada la tendencia internacional en unificar criterios contables, explicándose la mayoría de las diferencias existentes como inflación o temas temporales.

(1) Las diferencias en valuación se explican principalmente por 2 los siguientes motivos:

a) Precios de valuación del proveedor de precios para efectos locales vs. curvas de brokers utilizadas en la valuación de los derivados para US GAAP.

b) Diferente tratamiento de productos como notas estructuradas en las cuales localmente todas son sujetas a bifurcación mientras que en US GAAP no se permite

J.P.Morgan

en algunos casos valorar a mercado la opción implícita, lo cual genera diferencias de valuación a mercado contra devengado de intereses.

(2) Esta sección presenta principalmente diferencias temporales por motivos de auditoría financiera, fiscal, o por ajustes que entran a libros locales y no a corporativos. Se llegan a generar debido a que los periodos contables corporativos son más cortos para la entrega de información y no pueden ser registrados en la contabilidad corporativa en el mismo periodo que son registrados en la contabilidad local dado que el cierre local cuenta con más días de plazo incluso hasta 60 días para dictaminación por parte de auditoría externa.

(3) Este rubro incluye casos específicos en que existen diferencias de metodología entre la regulación local y la corporativa o cálculos realizados para efectos locales únicamente. Dentro de este rubro se encuentra la reserva de la cartera de crédito y de las cuentas incobrables, en donde el plazo para comenzar la reserva es diferente, 90 días para local y 180 para corporativo. Otros casos son los cálculos actuariales para reconocer pasivos laborales de conformidad con principios locales así como la reserva de liquidez.

La inversión en acciones del Fideicomiso Socio Liquidador por Cuenta de Terceros para efectos corporativos se registra a costo y sólo si se otorgan dividendos estos se registran como ingreso, mientras que para efectos locales se lleva a cabo el reconocimiento del método de participación, siendo esta la principal diferencia entre principios contables.

(4) Representa el hecho de que para libros corporativos la conversión de posiciones o cuentas en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de cierre corporativo que es externo y utilizado por todos los países o negocios en la corporación que tengan exposición peso/dólar, mientras que en México la regulación indica que este cálculo debe hacerse con el tipo de cambio FIX de Banco de México.

J.P.Morgan

A continuación se muestra un resumen con las diferencias entre la contabilidad local y la contabilidad corporativa preparada en base a US GAAP para J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero:

J.P. MORGAN CASA DE BOLSA S.A. DE C.V., J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO CONCILIACION LOCAL VS US GAAP AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Cifras en pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	73,526,513
DIFERENCIAS TEMPORALES (1)	(34,701,397)
AJUSTE IMPUESTOS DIFERIDOS 2010	(40,233,614)
AJUSTE AUDITORÍA IMPUESTOS CAUSADOS 2011	(5,250,873)
AJUSTE IMPUESTOS CAUSADOS 2010	3,784,820
AJUSTE IVA ACREDITABLE 2010	436,808
FONDO RESERVA AMIB	6,560,316
OTROS AJUSTES	1,145
DIFERENCIA DE GAAPS	15,602,801
MÉTODO PARTICIPACIÓN CCV (3)	(14)
RESERVA DE LIQUIDEZ (2)	(1,160,535)
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011	16,763,350
P&L US GAAP	54,427,917

Notas:

Es importante mencionar que de manera general la diferencia en criterios contables entre USGAAP y local GAAP es cada vez menor dada la tendencia internacional en unificar criterios contables, explicándose la mayoría de las diferencias existentes como temas temporales.

(1) Esta sección presenta principalmente diferencias temporales por motivos de auditoría financiera, fiscal, o por ajustes que entran a libros locales y no a corporativos por los períodos de cierre más cortos en éstos últimos.

(2) Para efectos corporativos se registra una reserva de liquidez, siendo esta la principal diferencia entre principios contables.

(3) La inversión en acciones de la Contraparte Central de Valores (CCV) para efectos corporativos se registra a costo y sólo si otorgan dividendos éstos se registran como ingreso, mientras que para efectos locales se lleva a cabo el reconocimiento del método de participación.