

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 30 de septiembre de 2012:

BANCO JP MORGAN S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE CONCILIACION LOCAL VS US GAAP AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 (Cifras en miles de pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	(53,199)
VALUACIONES (1)	35,817
DERIVADOS	35,817
DIFERENCIAS TEMPORALES (2)	59,828
PROVISIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS	59,818
OTRAS DIFERENCIAS TEMPORALES	10
DIFERENCIA DE GAAPS (3)	14,627
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE 2012	53,260
REVERSO INCORPORACIÓN DE DESCUENTO DIFERENCIADO EN VALUACIÓN US GAAP 2011	34,456
PROVISIÓN IVA POR FACTURACIÓN BONO 2012	2,228
MÉTODO PARTICIPACIÓN SOCIO LIQUIDADOR	1,483
CÁLCULO ACTUARIAL	620
MÉTODO PARTICIPACIÓN CECOBAN	(89)
RESERVA CARTERA DE CRÉDITO	(423)
CANCELACIÓN RESERVA DE LIQUIDEZ	(4,171)
REVERSO PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE 2011	(72,737)
REVALUACIÓN (4)	434
P&L US GAAP	57,507

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) Incorporación del Descuento Diferenciado en la valuación US GAAP de Swaps.

J.P.Morgan

(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.

La diferencia en la inversión en acciones del Fideicomiso Socio Liquidador se debe al tratamiento empleado para determinar el resultado bajo los principios locales y las normas aplicables para USGAAP. Cabe señalar que tanto localmente como para USGAAP se utiliza el método de participación.

(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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012	
(Cifras en miles de pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	132,396
DIFERENCIAS TEMPORALES (1)	5,279
AJUSTE IMPUESTOS DIFERIDOS 2011	5,251
FONDO RESERVA AMIB	29
AJUSTE IVA ACREDITABLE 2011	(1)
DIFERENCIA DE GAAPS	23,831
CANCELACIÓN RESERVA DE LIQUIDEZ (2)	23,572
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2012 (4)	17,022
MÉTODO PARTICIPACIÓN CCV	(0)
REVERSO PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011 (3)	(16,763)
P&L US GAAP	161,506

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) Cancelación de la reserva de liquidez que se registraba para efectos corporativos.

(3) Este concepto presenta la provisión de la compensación variable a empleados que se reconoció en la Casa de Bolsa al cierre del ejercicio 2011, dicha reserva quedó registrada en los libros locales y no a corporativos.

(4) Este concepto presenta la provisión de la compensación variable a empleados que se esta reconociendo en la Casa de Bolsa durante el ejercicio 2012, dicha reserva se registra en libros locales y no en corporativos.