

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 2012:

BANCO JP MORGAN S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE CONCILIACION LOCAL VS US GAAP AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Cifras en miles de pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	33,237
VALUACIONES (1)	11,821
DERIVADOS	11,821
DIFERENCIAS TEMPORALES (2)	62,945
PROVISIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS	62,935
OTRAS DIFERENCIAS TEMPORALES	10
DIFERENCIA DE GAAPS (3)	49,509
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE 2012	80,372
REVERSO INCORPORACIÓN DE DESCUENTO DIFERENCIADO EN VALUACIÓN US GAAP 2011	34,456
RESERVA CARTERA DE CRÉDITO	13,155
MÉTODO PARTICIPACIÓN SOCIO LIQUIDADOR	1,951
CÁLCULO ACTUARIAL	1,320
MÉTODO PARTICIPACIÓN CECOBAN	(190)
CANCELACIÓN RESERVA DE LIQUIDEZ	(4,171)
CANCELACIÓN IVA POR FACTURACIÓN BONO 2011	(4,229)
REVERSO PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE 2011	(72,737)
OTROS	(418)
REVALUACIÓN (4)	(1,221)
P&L US GAAP	156,291

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 valuación 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 o fiscal. 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 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 2012 (Cifras en miles de pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	277,391
DIFERENCIAS TEMPORALES (1)	6,074
AJUSTE IMPUESTOS CAUSADOS 2010	3,429
AJUSTE IMPUESTOS DIFERIDOS 2011	2,651
OTROS	(6)
DIFERENCIA DE GAAPS	31,641
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2012 (2)	25,688
CANCELACIÓN RESERVA DE LIQUIDEZ (3)	23,572
MÉTODO PARTICIPACIÓN CCV (4)	(1)
OTROS	(855)
REVERSO PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011 (5)	(16,763)
P&L US GAAP	315,106

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 o fiscal. 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.

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

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

(4) 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

J.P.Morgan

registran como ingreso, mientras que para efectos locales se lleva a cabo el reconocimiento del método de participación.

(5) 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 fue cancelada en el ejercicio de 2012.