

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 marzo de 2012:

BANCO JP MORGAN S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	
CONCILIACION LOCAL VS US GAAP	
AL 31 DE MARZO DE 2012	
(Cifras en miles de pesos)	
	YTD
P&L LOCAL GAAP	(17,851,187)
VALUACIONES (1)	21,868,236
DERIVADOS	21,868,236
DIFERENCIAS TEMPORALES (2)	59,827,988
PROVISIÓN IMPUESTOS DIFERIDOS	59,818,156
OTRAS DIFERENCIAS TEMPORALES	9,832
DIFERENCIA DE GAAPS (3)	(55,018,811)
RESERVA RIESGOS CREDITICIOS	16,256,986
IVA FACTURACIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE 2011	12,415,857
MÉTODO PARTICIPACIÓN SOCIO LIQUIDADOR	759,006
CÁLCULO ACTUARIAL	732,705
MÉTODO PARTICIPACIÓN CECOBAN	101,455
RESERVA DE LIQUIDEZ	(4,171,392)
RESERVA CARTAS DE CRÉDITO	(8,376,778)
CANCELACIÓN DE LA PROVISIÓN DE LA COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011	(72,736,650)
REVALUACIÓN (4)	(228,377)
P&L US GAAP	8,597,779

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 se permite valorar a modo la totalidad de la estructura.

(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

J.P.Morgan

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, misma que únicamente se reconoce para los libros corporativos.

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 31 DE MARZO DE 2012 (Cifras en pesos)	
P&L LOCAL GAAP	YTD
	58,328,184
DIFERENCIAS TEMPORALES (1)	5,324,530
AJUSTE IMPUESTOS DIFERIDOS 2011	5,250,873
OTROS AJUSTES	45,242
FONDO RESERVA AMIB	29,561
AJUSTE IVA ACREDITABLE 2011	(1,145)
DIFERENCIA DE GAAPS	6,809,043
RESERVA DE LIQUIDEZ (2)	23,571,985
DIVIDENDOS CCV	577
MÉTODO PARTICIPACIÓN CCV	(169)
PROVISIÓN COMPENSACIÓN VARIABLE DE 2011 (3)	(16,763,350)
P&L US GAAP	70,461,757

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) 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.