

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	44,492,005,199	40,583,964,824
10010000			<b>Disponibilidades</b>	1,689,611,384	1,846,017,677
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	0	0
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	33,918,500,073	31,023,104,640
	10100100		Títulos para negociar	16,600,944	42,359,397
	10100200		Títulos disponibles para la venta	1,093,469,028	949,968,928
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	32,808,430,101	30,030,776,315
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	1,779,368,262	1,143,616,406
10250000			<b>Derivados</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	0	0
10400000			<b>Total de Cartera de Crédito Neto</b>	401,958,841	300,289,439
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	401,958,841	300,289,439
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	402,823,387	301,491,200
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades Financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	402,823,387	301,491,200
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	844,121	872,885
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	844,121	872,885
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-1,708,667	-2,074,646
10650000			<b>Derechos de cobro adquiridos (Neto)</b>	0	0
10700000			<b>Derechos de cobro adquiridos</b>	0	0
10750000			<b>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</b>	0	0
10760000			<b>Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)</b>	0	0
10770000			<b>Deudores por prima (neto)</b>	82,138,610	226,703,135
10780000			<b>Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>	0	0
10800000			<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	0	0
10850000			<b>Cuentas por Cobrar</b>	44,846,260	21,309,837
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	0	0
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	224,367,622	218,257,527
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	2,836,841,245	2,491,322,918
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	51,297,954	16,284,998
11150000			<b>Otros activos</b>	3,463,074,947	3,297,058,247
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,161,243,064	995,226,364
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,301,831,883	2,301,831,883
20000000			<b>Pasivo</b>	36,838,734,335	33,310,136,079
20050000			<b>Captación tradicional</b>	999,754,722	998,254,451
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	20050200		Depósitos a plazo	0	0
		20050201	Del publico en general	0	0
		20050202	Mercado de dinero	0	0
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	999,754,722	998,254,451
20100000			<b>Préstamos bancarios</b>	0	0
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	0	0
	20100300		De largo plazo	0	0

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			<b>Valores Asignados por Liquidar</b>	0	0
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	35,142,059,393	31,650,558,132
20200000			<b>Acreedores por reporto</b>	0	0
20250000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
20300000			<b>Colaterales vendidos</b>	0	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>Derivados</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20410000			<b>Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores</b>	0	0
20450000			<b>Obligaciones en operaciones de bursatilización</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	631,516,047	651,757,088
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	72,246,330	75,717,712
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	87,655,702	79,352,857
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	471,614,015	496,686,520
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	0	0
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	65,404,173	9,566,408
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	0	0
30000000			<b>Capital contable</b>	7,653,270,864	7,273,828,745
30050000			<b>Capital contribuido</b>	1,653,983,895	1,653,983,895
	30050100		Capital social	1,653,983,895	1,653,983,895
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>Capital ganado</b>	5,999,286,969	5,619,844,850
	30100100		Reservas de capital	330,796,779	330,796,779
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	5,273,370,139	4,922,360,810
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	395,120,051	366,687,261
30030000			<b>Participación no controladora</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	0	0
41000000			<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	0	0
41010000			<b>Clientes cuentas corrientes</b>	0	0
	41010100		Bancos de clientes	0	0
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	0	0
	41010500		Premios cobrados de clientes	0	0
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			<b>Operaciones en custodia</b>	0	0
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	0	0
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
	41030000		<b>Operaciones por cuenta de clientes</b>	0	0
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030500		Operaciones de compra de derivados	0	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	0	0
41040000			<b>Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)</b>	0	0
42000000			<b>Operaciones por cuenta propia</b>	0	0
42010000			<b>Avales otorgados</b>	0	0
42020000			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	0
42030000			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	0	0
	42030100		Fideicomisos	0	0
	42030200		Mandatos	0	0
42040000			<b>Bienes en custodia o en administración</b>	385,527,278,970	338,316,524,869
42050000			<b>Compromisos crediticios</b>	0	0
42060000			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	0	0
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	0	0
	42060300		Deuda bancaria	0	0
	42060400		Otros títulos de deuda	0	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad</b>	0	0
	42070100		Deuda gubernamental	0	0
	42070200		Deuda bancaria	0	0
	42070300		Otros	0	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			<b>Depósito de bienes</b>	0	0
42090000			<b>Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida</b>	0	0
42100000			<b>Garantías de recuperación por fianzas expedidas</b>	0	0
42110000			<b>Reclamaciones pagadas</b>	0	0
42120000			<b>Reclamaciones canceladas</b>	0	0
42130000			<b>Reclamaciones recuperadas</b>	0	0
42140000			<b>Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)</b>	0	0
42150000			<b>Otras cuentas de registro</b>	0	0

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2017**

## GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,452,179,109	800,099,432
50060000	Ingresos por primas (neto)	954,706,000	852,104,000
50100000	Gastos por intereses	24,050,272	24,208,736
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	1,712,817,001	981,751,681
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	469,606,125	433,538,787
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	200,411,710	212,704,228
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	109,572	-132,048
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	200,302,138	212,836,276
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	964,270,000	880,049,000
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	29,208,572	0
50600000	Gastos de administración y promoción	623,459,876	563,990,189
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	570,320,834	528,895,087
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	570,320,834	528,895,087
50850000	Impuestos a la utilidad causados	165,196,021	160,928,924
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	10,004,762	1,278,902
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	395,120,051	366,687,261
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	395,120,051	366,687,261
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	395,120,051	366,687,261

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	395,120,051	366,687,261
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,925,609,120	1,216,783,346
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	9,561,800	9,852,506
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	32,739,588	32,993,461
	820102610000	Reservas técnicas	1,680,388,624	988,756,593
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	175,200,783	162,207,826
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	27,718,325	22,972,960
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-854,450,362	-910,032,063
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	-806,710,931	-3,189,906
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-67,699,471	-5,611,059
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	-10,336,607	-152,741,096
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	0	0
	820103210000	Cambio en captación	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	0	0
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-180,911,194	-211,904,019
	820103900000	Otros	38,510,192	12,305,197
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,881,598,373	-1,271,172,946
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-6,506,974	-19,303,711
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-101,546,291	-112,160,635
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-108,053,265	-131,464,346
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD  
CONTROLADORA  
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016**

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-50,898,337	-46,596,199
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-50,898,337	-46,596,199
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	280,179,196	134,237,116
820300000000		<b>Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	1,409,432,188	1,711,780,561
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	1,689,611,384	1,846,017,677

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA  
AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	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		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	3,674,856,077	0	0	0	0	1,598,514,062	0	7,258,150,813
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,598,514,062	0	0	0	0	-1,598,514,062	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	395,120,051	0	395,120,051
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	5,273,370,139	0	0	0	0	395,120,051	0	7,653,270,864

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DEL 2017, LA UTILIDAD NETA DE GRUPO PROFUTURO ASCIENDE A \$395, MONTO SUPERIOR EN UN 8% VS. EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES AL PRIMER TRIMESTRE 2017 VS 2016 SON LAS SIGUIENTES:

### INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES AL PRIMER TRIMESTRE ASCENDIERON A \$1,451, SIENDO SUPERIOR EN UN 82% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, PRODUCTO DE LA VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES, LA CUAL FUE AFECTADA POR UNA MAYOR INFLACIÓN 2.88% VS 1.17% A MARZO DEL 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE, MÁS LAS PRIMAS EMITIDAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES.

### INGRESOS POR PRIMAS

EL INCREMENTO DEL 12% ES ORIGINADO POR UNA MAYOR COLOCACIÓN DE PRIMAS, DEBIDO A UN INCREMENTO DEL 15% EN EL MERCADO, NO OBSTANTE QUE A MARZO DE 2017 LOGRAMOS UNA PARTICIPACIÓN DE MERCADO LA CUAL FUE DE UN 18.3% VS 18.6% DEL 2016.

### INCREMENTO NETO DE RESERVAS TECNICAS

EL INCREMENTO DEL 75% EN LAS RESERVAS TECNICAS, SE DERIVA POR UNA MAYOR COLOCACION DE PRIMAS DURANTE LOS ULTIMOS 12 MESES, Y DE UNA MAYOR INFLACIÓN DE 2.88% Y 1.17% A MARZO 2017 Y MARZO 2016 RESPECTIVAMENTE.

### COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

EL INCREMENTO DEL 10% EN LAS COMISIONES COBRADAS SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO EN EL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES, AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE 2017 ASCIENDE A \$ 385,508 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 15% VS EL AÑO ANTERIOR, A PESAR DE LA BAJA EN EL COBRO DE COMISIONES DE 1.03% EN 2017 VS 1.07% DEL 2016.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN BALANCE GENERAL SON:

### INVERSION EN VALORES

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 2**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS INVERSIONES EN VALORES REGISTRAN EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2017 UN INCREMENTO DE \$2,895 QUE REPRESENTAN 9% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, GENERADO PRINCIPALMENTE POR LA EMISIÓN DE PRIMAS Y EL RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES GANADOS EN LOS ULTIMOS DOCE MESES.

### INVERSION PERMANENTES

EL CRECIMIENTO DEL 14% EN LAS INVERSIONES PERMANENTES EN EL AÑO 2017 VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR OBEDECE AL INCREMENTO DEL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES Y A UN MAYOR RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES DE LA AFORE EN LAS SIEFORES.

### CAPITAL CONTABLE

EL INCREMENTO DEL 5% EN EL CAPITAL CONTABLE, OBEDECE A LAS UTILIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES MENOS EL PAGO DE DIVIDENDOS POR \$1,251.

### FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017, PROFUTURO GNP AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$385,508, ADICIONALMENTE PROFUTURO GNP FONDOS, DISTRIBUYE FONDOS DE TERCEROS POR UN MONTO DE \$20, RESULTANDO UN TOTAL DE \$385,528.

### DESGLOSE DE CREDITOS

EL 1 DE ABRIL DE 2011, MEDIANTE OFERTA PÚBLICA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, SE EMITIERON DIEZ MILLONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO, POR UN TOTAL DE \$1,000, A UN PLAZO DE DIEZ AÑOS CUYA FECHA DE VENCIMIENTO ES EL 19 DE MARZO DE 2021. LOS INTERESES ORDINARIOS DE LA EMISIÓN SE DETERMINAN CON BASE EN UNA TASA ANUAL FIJA DEL 9.10% Y SE PAGAN EN FORMA SEMESTRAL.

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA NO CUENTAN CON GARANTÍA ESPECÍFICA NI CON AVAL DE TERCEROS.

### PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE

LA BMV ASIGNO A LA EMPRESA CONSULTORÍA 414 COMO LA RESPONSABLE DE DAR COBERTURA A LOS VALORES DE GPROFUT.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE  
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

LA INFORMACIÓN QUE SE PRESENTA A CONTINUACIÓN DEBERÁ SER LEÍDA JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA Y LAS NOTAS A LOS MISMOS INCLUIDOS EN OTRA PARTE DE ESTE INFORME.

### CIFRAS RELEVANTES:

EL RESULTADO NETO DE GRUPO PROFUTURO OBEDECE AL DESEMPEÑO DE DOS DE SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS: PROFUTURO AFORE Y PROFUTURO PENSIONES, MISMAS QUE GENERARON EL 82% Y 11% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE.

### MILLONES DE PESOS

EMPRESA	2017	2016	\$	%
Profuturo GNP Afore	323	265	59	22
Profuturo GNP Pensiones	43	89	(46)	(51)
Profuturo GNP Fondos	0	2	(2)	<100
Profuturo GNP Préstamos	8	7	1	17
Holdings y Servicios	21	4	16	>100
Resultado Neto	395	367	28	8

### CONTROL INTERNO

GRUPO PROFUTURO SE HA PREOCUPADO POR MANTENER UN AMBIENTE DE CONTROL QUE LE PERMITA DAR SEGURIDAD A LA REALIZACIÓN Y REGISTRO DE SUS OPERACIONES, ASÍ COMO A LA GENERACIÓN DE INFORMACIÓN CONFIABLE Y OPORTUNA QUE APOYE A LA ADMINISTRACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES Y REVELAR A TERCEROS INTERESADOS LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA. ESTA FUNCIÓN ESTÁ A CARGO DE LOS FUNCIONARIOS Y CONTRALORES DE LAS DIFERENTES LINEAS DE NEGOCIO DE GRUPO PROFUTURO, Y DESCANSA LA OPERACIÓN DEL MISMO EN LOS RESPONSABLES DE CADA UNO DE LOS PROCESOS CLAVE DE CADA NEGOCIO.

### ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

GRUPO PROFUTURO NO ESTÁ SUJETO A REALIZAR ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS; SIN EMBARGO, LA SUBSIDIARIA PROFUTURO GNP PENSIONES, MANTIENE PASIVOS DEFINIDOS COMO RESERVAS TÉCNICAS, LAS CUALES REPRESENTAN LAS OBLIGACIONES CON LOS PENSIONADOS Y SERVIRÁN PARA HACER FRENTE A TODA LA CARTERA DE PENSIONADOS, DE ACUERDO A LOS PLAZOS CONTRACTUALES QUE PARA LAS ASEGURADORAS DE PENSIONES SE DEFINEN EN LAS CIRCULARES. DICHAS RESERVAS ESTÁN DEBIDAMENTE CUBIERTAS CON INVERSIONES QUE LE PERMITIRÁN A LAS INSTITUCIONES CUMPLIR LOS COMPROMISOS DE PAGO.

LAS PRINCIPALES RESERVAS SE GENERAN CON LOS SIGUIENTES OBJETIVOS:

- ASEGURAR EL PAGO A LOS PENSIONADOS DE SUS BENEFICIOS BÁSICOS Y BENEFICIOS ADICIONALES (RESERVAS MATEMÁTICAS DE BENEFICIOS BÁSICOS Y BENEFICIOS ADICIONALES).
  - CUBRIR RIESGOS DE PÉRDIDAS ORIGINADAS POR DESVIACIONES EN SUPUESTOS DEMOGRÁFICOS DE LA CARTERA DE PENSIONADOS QUE IMPACTEN EN SU MORTALIDAD (RESERVA DE CONTINGENCIA Y MATEMÁTICA ESPECIAL).
  - POR RIESGO DE VARIACIÓN EN TASA DE RENDIMIENTO REAL DE LAS INVERSIONES (RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE INVERSIONES ADICIONAL, DE BENEFICIOS BÁSICOS Y DE BENEFICIOS
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE  
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

ADICIONALES).

CUANDO SE DISMINUYEN LOS COMPROMISOS DE LA ASEGURADORA Y POR TANTO EL RIESGO DE SOLVENCIA, YA SEA POR PAGO DE PENSIONES O POR MUERTE DE LOS PENSIONADOS, DA LUGAR A UNA LIBERACIÓN DE RESERVAS, LA CUAL PUEDE CONTRIBUIR A LA INTEGRACIÓN DE OTRAS RESERVAS, FORMACIÓN DE CAPITAL O RETORNO AL ACCIONISTA.

ANEXO AA DE LA CUE

NO APLICA

INFORMACION DE AVAL O GARANTE

NO APLICA

INFORMACION FINANCIERA PROFORMA (REESTRUCTURA SOCIETARIA)

NO APLICA

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Clave de cotización: GPROFUT

Fecha: 26 de abril de 2017

Razón social: Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

## I. Información cualitativa y cuantitativa.

i. Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

iii. Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

iv. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

v. Información cuantitativa.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

## II. Análisis de sensibilidad.

Al 31 de marzo de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

---