

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	27,023,212,909	23,649,418,136
10010000			<b>Disponibilidades</b>	2,287,428,376	1,526,525,008
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	0	0
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	19,294,525,473	17,135,452,867
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	1,730,880,242	1,917,556,150
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	17,563,645,231	15,217,896,717
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
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>	201,602,257	178,245,428
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	201,602,257	178,245,428
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	201,940,934	178,629,730
	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	201,940,934	178,629,730
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	679,558	0
	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	679,558	0
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-1,018,235	-384,302
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>	0	0
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>	185,799,861	124,277,770
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	0	0
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	74,056,048	69,225,173
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	1,864,910,366	1,458,535,394
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	36,877,269	27,584,733
11150000			<b>Otros activos</b>	3,078,013,259	3,129,571,763
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	424,701,062	476,259,566
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,653,312,197	2,653,312,197
20000000			<b>Pasivo</b>	20,479,906,029	18,229,358,698
20050000			<b>Captación tradicional</b>	1,023,508,333	1,023,002,778
	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	1,023,508,333	1,023,002,778
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
20150000			<b>Valores Asignados por Liquidar</b>	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	18,788,899,589	16,691,867,779
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>	623,717,684	389,884,574
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	52,456,198	43,607,894
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	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	571,261,486	346,276,680
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	0	0
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	43,780,423	124,603,567
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	0	0
30000000			<b>Capital contable</b>	6,543,306,880	5,420,059,438
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>	4,889,322,985	3,766,075,543
	30100100		Reservas de capital	304,251,095	216,107,032
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,996,275,519	3,203,008,439
	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	588,796,371	346,960,072
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
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	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>	202,734,634,194	156,194,687,269
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: **02**

AÑO: **2012**

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

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	898,899,953	660,989,814
50060000	Ingresos por primas (neto)	1,146,846,000	957,123,000
50100000	Gastos por intereses	46,011,000	42,480,000
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	1,085,675,742	872,408,717
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	541,388,000	490,290,000
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	372,671,211	212,934,097
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	431,117	137,161
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	372,240,094	212,796,936
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	1,285,242,000	1,144,453,000
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-1,219,883	-3,307,839
50600000	Gastos de administración y promoción	952,390,693	835,172,652
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	703,871,518	518,769,445
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	703,871,518	518,769,445
50850000	Impuestos a la utilidad causados	174,237,664	166,533,284
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	-39,439,517	10,458,089
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	569,073,371	341,778,072
51150000	Operaciones discontinuadas	19,723,000	5,182,000
51200000	<b>Resultado neto</b>	588,796,371	346,960,072
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	588,796,371	346,960,072

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	588,796,371	346,960,072
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,297,042,285	1,149,479,203
	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	11,894,550	10,505,381
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	25,940,075	27,982,237
	820102610000	Reservas técnicas	1,098,126,957	896,708,392
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	134,798,147	176,991,373
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	-19,723,000	-5,182,000
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	46,005,556	42,473,819
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-1,108,378,318	-932,265,817
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-8,454,633	-11,445,141
	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)	0	0
	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	-193,077,750	-119,520,624
	820103900000	Otros	126,119,773	-70,861,857
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,183,790,927	-1,134,093,440
		<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	-47,012,491	-21,849,700
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-300,334,653	-125,419,991
	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>	-347,347,144	-147,269,691
		<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	-228,054,078
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-46,005,556	-62,365,138
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-46,005,556	-290,419,216
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	308,695,029	-75,343,073
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>	1,978,733,347	1,601,868,081
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	2,287,428,376	1,526,525,008

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(PESOS)

CONSOLIDADO

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	258,924,930	3,135,076,376	0	0	0	0	906,525,308	0	5,954,510,509
<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	45,326,165	0	0	0	0	0	-45,326,165	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	861,199,143	0	0	0	0	-861,199,143	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 de los 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	588,796,371	0	588,796,371
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	304,251,095	3,996,275,519	0	0	0	0	588,796,371	0	6,543,306,880

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

**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 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

AL CIERRE DEL 20. TRIMESTRE DEL 2012, GRUPO PROFUTURO HA LOGRADO UNA UTILIDAD DE \$589 MDP, UTILIDAD SUPERIOR EN UN 69% VS. EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, OBEDECIENDO PRINCIPALMENTE A LO SIGUIENTE:

AL INCREMENTO EN INGRESOS POR INTERESES DE \$ 238 MDP QUE SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO DE LAS INVERSIONES EN VALORES.

MAS EL INCREMENTO DE \$190 MDP EN INGRESOS POR PRIMAS EMITIDAS DERIVADO DE UNA MAYOR COLOCACIÓN. EL MONTO AL 20. TRIMESTRE DEL 2012 ASCIENDE A \$1,147 MDP, REFLEJANDO UN INCREMENTO DEL 20% VS. EL AÑO ANTERIOR. POR CONSECUENCIA, SE REGISTRA UN INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS POR \$213 MDP QUE CORRESPONDE AL AUMENTO DE LAS RESERVAS DE RIESGOS EN CURSO, Y UN MAYOR PAGO DE SINIESTRALIDAD DE \$51 MDP.

MÁS EL INCREMENTO EN LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS POR \$141 MDP, ORIGINADO PRINCIPALMENTE POR CRECIMIENTO DEL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES QUE AL CIERRE DEL 20. TRIMESTRE DEL 2012 ASCIENDE A \$201,096 MDP, REFLEJANDO UN AUMENTO DE \$46,458 MDP VS. EL AÑO ANTERIOR.

SE INCREMENTARON LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN EN \$117 MDP CAUSADO POR UNA MAYOR CAPTACIÓN DE FONDOS ADMINISTRADOS DEL NEGOCIO DE PROFUTURO GNP AFORE.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN BALANCE GENERAL SON:

EL CRECIMIENTO DE \$2,159 MDP EN INVERSIONES EN VALORES QUE SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR LOS INGRESOS EN PRIMAS EMITIDAS.

ADICIONALMENTE, PROFUTURO GNP AFORE REFLEJA UN INCREMENTO DE \$406 MDP EN INVERSIONES PERMANENTES QUE SE DERIVAN DE LAS RESERVAS ESPECIALES QUE TIENE INVERTIDAS EN LAS SIEFORES.

EL INCREMENTO EN EL CAPITAL CONTABLE PROVIENE PRINCIPALMENTE POR LAS UTILIDADES GENERADAS EN EL AÑO, MENOS LOS DIVIDENDOS PAGADOS EN EL EJERCICIO 2011

FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DE JUNIO DE 2012, PROFUTURO GNP AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$201,096 MDP., ADICIONALMENTE PROFUTURO GNP FONDOS, DISTRIBUYE FONDOS DE TERCEROS POR UN MONTO DE \$1,639 MDP

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: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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 GNP AFORE Y PROFUTURO GNP PENSIONES, GENERARON EL 60% Y 20% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE.

EMPRESA20122011\$%  
PROFUTURO GNP AFORE350.9267.583.431.2  
PROFUTURO GNP PENSIONES114.895.719.120.0  
PROFUTURO GNP PRÉSTAMOS13.610.23.433.2  
PROFUTURO GNP FONDOS (1.3) (1.4)0.02.7  
SERVICIOS13.610.33.432.8  
HOLDINGS97.3(35.3)132.6376.0  
RESULTADO NETO588.8347.0241.869.7

CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS

PROFUTURO GNP AFORE: AL CIERRE DE JUNIO 2012 Y 2011 SUS RESULTADOS ASCENDIERON A \$350.9 Y \$267.5 MDP RESPECTIVAMENTE, EL INCREMENTO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR UN INCREMENTO EN LOS INGRESOS POR COMISIONES DERIVADO DEL CRECIMIENTO DEL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES Y AL INCREMENTO DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS.

PROFUTURO GNP PENSIONES: SUS RESULTADOS AL CIERRE DE JUNIO 2012 Y 2011 FUERON DE \$114.8 Y \$95.7 MDP RESPECTIVAMENTE, ÉSTE INCREMENTO EN LAS UTILIDADES CORRESPONDE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS.

## 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 GRUPO PROFUTURO, PROFUTURO GNP AFORE, PROFUTURO GNP PENSIONES, PROFUTURO GNP PRÉSTAMOS Y PROFUTURO GNP FONDOS, Y DESCANSA LA OPERACIÓN DEL MISMO EN LOS RESPONSABLES DE CADA UNO DE LOS PROCESOS CLAVE DE CADA NEGOCIO.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **2 / 2**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.  
EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

## II. DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.  
EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

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.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.  
EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

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.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.  
EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

## V. INFORMACIÓN CUANTITATIVA.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.  
EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

## II. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

DEBIDO A QUE LOS CONTRATOS LLEGARON A SU VENCIMIENTO EL DÍA 27 DE ENERO DE 2011, LA EMPRESA NO TIENE INFORMACIÓN QUE REPORTAR.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EN EL FUTURO INMEDIATO NO SE ESTIMA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS  
DERIVADOS.

---