

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	47,474,494,229	41,209,224,830
10010000			Disponibilidades	988,163,950	1,028,789,596
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	0	0
10100000			Inversiones en valores	32,979,501,741	32,519,099,321
	10100100		Títulos para negociar	16,602,273	16,527,215
	10100200		Títulos disponibles para la venta	1,300,613,565	1,171,703,805
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	31,662,285,903	31,330,868,301
10150000			Deudores por reporto	0	0
10200000			Préstamo de valores	5,957,946,512	938,485,044
10250000			Derivados	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Total de Cartera de Crédito Neto	483,596,793	332,457,329
10450000			Cartera de Crédito neta	483,596,793	332,457,329
10500000			Cartera de crédito vigente	486,456,912	334,061,884
	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	486,456,912	334,061,884
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			Cartera de Crédito Vencida	1,103,774	1,040,716
	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	1,103,774	1,040,716
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-3,963,893	-2,645,271
10650000			Derechos de cobro adquiridos (Neto)	0	0
10700000			Derechos de cobro adquiridos	0	0
10750000			Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
10760000			Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)	0	0
10770000			Deudores por prima (neto)	113,654,360	45,734,901
10780000			Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	0	0
10800000			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
10850000			Cuentas por Cobrar	104,172,730	21,619,334
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	239,456,488	233,122,631
11000000			Inversiones permanentes	3,091,668,474	2,665,529,393
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	80,985,656	17,296,882
11150000			Otros activos	3,435,347,525	3,407,090,398
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,133,515,642	1,105,258,515
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,301,831,883	2,301,831,883
20000000			Pasivo	40,103,469,055	34,423,062,084
20050000			Captación tradicional	1,000,156,509	999,541,306
	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	1,000,156,509	999,541,306
20100000			Préstamos bancarios	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: **03** AÑO: **2017**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			Valores Asignados por Liquidar	0	0
20160000			Reservas técnicas	38,263,312,337	32,692,952,294
20200000			Acreedores por reporto	0	0
20250000			Préstamo de valores	0	0
20300000			Colaterales vendidos	0	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20410000			Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores	0	0
20450000			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	731,778,235	686,662,483
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	111,247,570	82,411,344
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	68,359,199	56,957,808
	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	552,171,465	547,293,331
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	108,221,974	43,906,001
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
30000000			Capital contable	7,371,025,174	6,786,162,746
30050000			Capital contribuido	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			Capital ganado	5,717,041,279	5,132,178,851
	30100100		Reservas de capital	330,796,779	330,796,779
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	4,071,457,536	3,670,911,065
	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	1,314,786,964	1,130,471,007
30030000			Participación no controladora	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	0	0
41010000			Clientes cuentas corrientes	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			Operaciones en custodia	0	0
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	0	0
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
	41030000		Operaciones por cuenta de clientes	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: **03** AÑO: **2017**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0	0
42000000			Operaciones por cuenta propia	0	0
42010000			Avales otorgados	0	0
42020000			Activos y pasivos contingentes	0	0
42030000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	42030100		Fideicomisos	0	0
	42030200		Mandatos	0	0
42040000			Bienes en custodia o en administración	419,711,452,089	362,836,202,588
42050000			Compromisos crediticios	0	0
42060000			Colaterales recibidos por la entidad	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			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	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			Depósito de bienes	0	0
42090000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0	0
42100000			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
42110000			Reclamaciones pagadas	0	0
42120000			Reclamaciones canceladas	0	0
42130000			Reclamaciones recuperadas	0	0
42140000			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
42150000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03**

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	3,119,827,439	1,758,417,947
50060000	Ingresos por primas (neto)	3,977,332,828	2,207,355,068
50100000	Gastos por intereses	72,146,969	72,376,026
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	4,780,058,688	1,988,147,782
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	1,516,893,851	1,333,803,729
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	728,060,760	571,445,477
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-369,260	-702,674
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	728,430,020	572,148,151
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	3,050,257,000	2,761,411,500
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	35,661,636	2,023,108
50600000	Gastos de administración y promoción	1,941,088,021	1,707,023,066
50650000	Resultado de la operación	1,873,260,635	1,628,559,694
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,873,260,635	1,628,559,694
50850000	Impuestos a la utilidad causados	505,651,108	462,470,192
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	52,822,563	35,618,495
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,314,786,964	1,130,471,007
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	1,314,786,964	1,130,471,007
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,314,786,964	1,130,471,007

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GPROFUT

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,314,786,964	1,130,471,007
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	5,563,571,751	2,720,411,703
	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	29,344,320	28,178,443
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	98,671,976	100,064,690
	820102610000	Reservas técnicas	4,801,641,568	2,031,150,755
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	558,473,671	498,088,687
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	75,440,216	62,929,128
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	84,547,971	-2,406,026,744
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	-4,985,289,181	201,941,456
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-149,337,423	-37,778,949
	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)	-41,852,357	28,246,923
	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	-494,762,703	-505,616,267
	820103900000	Otros	9,992,509	-160,872,200
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-5,576,701,184	-2,880,105,781
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-68,197,600	-30,667,028
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-356,373,520	-286,367,110
	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		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-424,571,120	-317,034,138
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-1,200,136,208	-1,251,448,445
	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: **03** AÑO: **2017**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-98,218,441	-85,265,512
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,298,354,649	-1,336,713,957
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	-421,268,238	-682,990,965
820300000000		Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,409,432,188	1,711,780,561
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	988,163,950	1,028,789,596

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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		
Saldo al inicio del periodo	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
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
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	-1,200,136,208	0	0	0	0	0	0	-1,200,136,208
Otros.	0	0	0	0	0	-1,776,394	0	0	0	0	0	0	-1,776,394
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,314,786,964	0	1,314,786,964
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
Saldo al final del periodo	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	4,071,457,536	0	0	0	0	1,314,786,964	0	7,371,025,174

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** 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

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2017, LA UTILIDAD NETA DE GRUPO PROFUTURO ASCIENDE A \$1,315, MONTO SUPERIOR EN UN 16% VS. EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

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

INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES AL TERCER TRIMESTRE ASCENDIERON A \$3,120, SIENDO SUPERIOR EN UN 77% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, PRODUCTO DE LA VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES, LA CUAL FUE BENEFICIADA POR UNA MAYOR INFLACIÓN 4.60% VS 1.37% A SEPTIEMBRE DEL 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE, ADEMÁS DEL INCREMENTO EN LAS TASAS DE INTERES, MÁS LOS INTERESES DE LA CARTERA DE INVERSIONES POR LAS PRIMAS EMITIDAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES.

INGRESOS POR PRIMAS

EL INCREMENTO DEL 80% ES ORIGINADO POR UNA MEJOR COLOCACIÓN DE PRIMAS, DEBIDO A UN AUMENTO EN NUESTRA PARTICIPACIÓN DE MERCADO LA CUAL FUE DE 25.0% A SEPTIEMBRE DE 2017 VS 15.0% DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

INCREMENTO NETO DE RESERVAS TÉCNICAS

EL INCREMENTO MAYOR DEL 100% EN LAS RESERVAS TECNICAS, SE DERIVA POR UNA MAYOR COLOCACION DE PRIMAS DURANTE LOS ULTIMOS 12 MESES, MÁS EL RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES POR VALUACION DERIVADOS DE UNA MAYOR INFLACIÓN DE 4.60% VS 1.37% A SEPTIEMBRE 2017 Y 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 TERCER TRIMESTRE 2017 ASCIENDE A \$419,700 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 16% VS EL AÑO ANTERIOR, A PESAR DE LA DISMINUCIÓN EN EL COBRO DE COMISIONES DE 1.07% DEL 2016 A 1.03% EN 2017.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN BALANCE GENERAL SON:

INVERSION EN VALORES

LAS INVERSIONES EN VALORES REGISTRARON UN INCREMENTO DE \$460 Y LOS PRESTAMOS EN VALORES AUMENTARON \$5,019, DANDO POR RESULTADO UN INCREMENTO NETO DE \$5,479, ORIGINADO PRINCIPALMENTE POR LA EMISIÓN DE PRIMAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES Y POR LA INFLACIÓN DE 4.60% VS 1.37% A SEPTIEMBRE 2017 Y 2016 RESPECTIVAMENTE.

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** 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

EL INCREMENTO \$152 MILLONES DE PESOS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES QUE REPRESENTA EL 46% MÁS DE NUESTRA CARTERA SE ORIGINA POR LA COLOCACIÓN DE PRESTAMOS PRINCIPALMENTE A LOS PENSIONADOS DEL IMSS.

INVERSIONES PERMANENTES

EL CRECIMIENTO DEL 16% 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, AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE 2017 ASCIENDE A \$419,700 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 16% VS EL AÑO ANTERIOR.

CAPITAL CONTABLE

EL INCREMENTO DEL 9% EN EL CAPITAL CONTABLE, OBEDECE A LAS UTILIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES \$1,785 MENOS EL PAGO DE DIVIDENDOS POR \$1,200 EN MAYO 2017.

FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017, PROFUTURO GNP AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$419,700, ADICIONALMENTE PROFUTURO GNP FONDOS, DISTRIBUYE FONDOS DE TERCEROS POR UN MONTO DE \$12, RESULTANDO UN TOTAL DE \$419,712.

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 CIENTO 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: **03** AÑO: **2017**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 75% Y 18% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE.

MILLONES DE PESOS

EMPRESA	2017	2016	\$	%
Profuturo GNP Afore	991	858	133	15
Profuturo GNP Pensiones	234	201	33	16
Profuturo GNP Fondos	0	6	(5)	(99)
Profuturo GNP Préstamos	27	20	7	35
Holdings y Servicios	62	45	17	37
Resultado Neto	1,315	1,130	184	16

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 ADICIONALES).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Grupo Profuturo

Notas relativas al 3er trimestre de 2017.

En atención a la sugerencia de la CNEV de revelar en los reportes trimestrales correspondientes a los estados financieros, las NIF que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2018, a continuación se describe lo siguiente:

La compañía se encuentra en período de análisis de la aplicación, riesgos y en su caso efectos de adoptar los cambios dispuestos en las Normas de Información Financiera.

Se han emitido las siguientes NIF con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2018 que a continuación se detallan.

- NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros".
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".
- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos".
- NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura".
- NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".
- NIF B-17 "Determinación del Valor Razonable".
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
- NIF C-20 "Instrumentos financieros por cobrar principal e interés".
- NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".
- NIF D-2 "Costos por contratos con clientes".

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de la inversión en instrumentos financieros, se descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación y elimina las categorías de instrumento conservado para su vencimiento y disponibilidades y disponibles para la venta. Adopta el concepto de "modelo de negocios de la Administración de las inversiones" en instrumentos financieros.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar". Establece que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero. Considera que la estimación para cuentas incobrables debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

Considera reconocer el valor presente de las cuentas por cobrar considerando su plazo de recuperación, por lo que dichos saldos deberán ajustarse a dicho valor presente.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Se replantea el concepto de "pasivo" en la nueva NIF C-9 se explica cuándo debe considerarse que existe una obligación presente, atendiendo que el nuevo concepto de pasivo es el siguiente: es una obligación presente identificada y cuantificada en términos monetarios que representa una probable disminución de recursos económicos y derivada de operaciones ocurridas en el pasado.

En consecuencia, se elimina el término obligación virtualmente ineludible que antes definía el pasivo en el Boletín C-9.

NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura". Se requiere la alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen como relaciones de cobertura, En caso de no estar alineadas, se considera que no califican como tales y no se reconocen como relaciones de cobertura.

NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Los principales cambios que tiene esta norma consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC

En relación al cuándo la conclusión es que las pérdidas por deterioro de IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

En relación al cómo la norma propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad. Esto implica que las entidades deben preparar información estadística que les permita determinar confiablemente cual será el monto de las pérdidas.

Las disposiciones de esta NIF son aplicables al reconocimiento del deterioro de todos los instrumentos financieros.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Los cambios importantes en esta NIF serán: a) La posibilidad de valorar a valor razonable ciertos pasivos financieros. b) Reconocer un interés implícito o ajustándolo a uno del mercado sobre ciertos pasivos a largo plazo valuados a su valor presente, considerando el tiempo del crédito.

Los costos generados en reestructuración de pasivos, se consideraran como parte del mismo y serán sujetos a una amortización gradual, en lugar de afectarlos directamente al resultado integral

NIF C-20 "Instrumentos financieros por cobrar principal e interés". Los cambios más significativos que tendrá esta NIF, es el hecho de que establece claramente la clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Dicha clasificación la realiza tomando en cuenta el concepto de "modelo de negocio de la administración de las inversiones", ya que las entidades pueden tener activos con diferentes modelos de negocio; tales como: préstamos, inversiones estratégicas en instrumentos de deuda o capital y, por tal motivo, cada una de estas tendrá un rubro específico en los resultados.

NIF B-17 "Determinación del valor razonable". Objetivos:

- 1) Definir el valor razonable
 - 2) Establecer una sola norma para la determinación del valor razonable.
 - 3) Estandarizar las revelaciones relacionadas a determinaciones sobre valor razonable.
- Esta norma será aplicada cuando otra requiera o permita valuaciones a valor razonable o información a revelar sobre valuaciones a valor razonable.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". El principio básico de esta NIF es que una entidad debe reconocer los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

servicios acordados a los clientes, a cambio del monto que refleje la contraprestación a la cual una entidad considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Aplicando los siguientes pasos:

- 1) Identificar el contrato con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones a cumplir en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir del contrato; y Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación a cumplir.

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes". Esta NIF establece las normas de reconocimiento de costos para obtener un contrato con un cliente.

El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GPROFUT

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2017

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Clave de cotización: GPROFUT

Fecha: 25 de octubre 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 30 de septiembre de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

v. Información cuantitativa.

Al 30 de septiembre de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.

II. Análisis de sensibilidad.

Al 30 de septiembre de 2017 no se tienen contratos de derivados abiertos.
