

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	41,209,205,283	38,076,855,563
10010000			Disponibilidades	1,028,789,596	1,129,835,515
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	0	0
10100000			Inversiones en valores	32,519,099,321	29,557,970,894
	10100100		Títulos para negociar	16,527,215	27,833,048
	10100200		Títulos disponibles para la venta	1,171,703,805	1,518,168,705
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	31,330,868,301	28,011,969,141
10150000			Deudores por reporto	0	0
10200000			Préstamo de valores	938,485,044	1,114,335,169
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	332,457,329	286,388,453
10450000			Cartera de Crédito neta	332,457,329	286,388,453
10500000			Cartera de crédito vigente	334,061,884	287,756,871
	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	334,061,884	287,756,871
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			Cartera de Crédito Vencida	1,040,716	1,337,349
	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	1,040,716	1,337,349
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2,645,271	-2,705,767
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)	45,715,116	101,135,601
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	21,619,334	62,054,513
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	233,122,631	220,894,389
11000000			Inversiones permanentes	2,665,529,393	2,286,698,975
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	17,297,120	33,622,291
11150000			Otros activos	3,407,090,398	3,283,919,763
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,105,258,515	982,087,880
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,301,831,883	2,301,831,883
20000000			Pasivo	34,423,069,336	31,573,805,811
20050000			Captación tradicional	999,541,306	998,484,257
	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	999,541,306	998,484,257
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: **2016**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

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	32,692,952,294	29,762,970,618
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	686,669,735	812,350,936
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	82,410,176	130,637,165
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	56,957,808	48,027,775
	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	547,301,751	633,685,996
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	43,906,001	0
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
30000000			Capital contable	6,786,135,947	6,503,049,752
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	5,132,152,052	4,849,065,857
	30100100		Reservas de capital	330,796,779	330,796,779
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,670,904,065	3,522,495,179
	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	1,130,451,208	995,773,899
30030000			Participación no controladora	0	0
40000000			C U E N T A S D E O R D E N	0	0
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	0	0
41010000			Cientes 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: **2016**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

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	362,836,202,588	314,643,281,002
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: **2016**

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 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,758,417,797	1,368,484,567
50060000	Ingresos por primas (neto)	2,207,355,000	2,518,544,000
50100000	Gastos por intereses	72,376,548	71,359,982
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	1,988,147,829	2,110,297,185
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	1,333,823,632	1,211,426,080
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	571,424,787	493,945,319
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-702,674	-1,250,442
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	572,127,461	495,195,761
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	2,761,412,000	2,592,244,000
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	2,023,000	2,043,000
50600000	Gastos de administración y promoción	1,707,022,566	1,667,822,041
50650000	Resultado de la operación	1,628,539,895	1,421,660,721
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,628,539,895	1,421,660,721
50850000	Impuestos a la utilidad causados	462,470,192	441,183,430
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	35,618,495	-15,296,608
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	1,130,451,208	995,773,899
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	1,130,451,208	995,773,899
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,130,451,208	995,773,899

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	1,130,451,208	995,773,899
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	2,720,411,703	2,760,992,772
	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	28,178,443	29,364,426
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	100,064,690	100,549,457
	820102610000	Reservas técnicas	2,031,150,755	2,146,111,540
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	498,088,687	425,886,822
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	62,929,128	59,080,527
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-2,406,026,744	-3,229,671,062
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	201,941,456	658,393,546
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-37,778,949	-36,111,457
	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)	28,246,923	78,274,275
	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	-505,616,267	-383,927,443
	820103900000	Otros	-160,872,200	-140,417,914
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,880,105,781	-3,053,460,055
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-30,667,028	-82,153,183
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-286,367,110	-144,427,880
	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	-317,034,138	-226,581,063
		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	-1,251,448,445	-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: **2016**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**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	-85,265,512	-81,669,682
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,336,713,957	-1,333,118,127
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	-682,990,965	-856,392,574
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	1,711,780,561	1,986,228,089
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,028,789,596	1,129,835,515

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

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	3,522,487,390	0	0	0	0	1,399,865,120	0	6,907,133,184
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	1,399,865,120	0	0	0	0	-1,399,865,120	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-1,251,448,445	0	0	0	0	0	0	-1,251,448,445
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
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,130,451,208	0	1,130,451,208
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	3,670,904,065	0	0	0	0	1,130,451,208	0	6,786,135,947

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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 TERCER TRIMESTRE DEL 2016, LA UTILIDAD DE GRUPO PROFUTURO ASCIENDE A \$1,130, MONTO SUPERIOR EN UN 14% VS. EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES AL TERCER TRIMESTRE 2016 VS 2015 SON LAS SIGUIENTES:

INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES EN EL TERCER TRIMESTRE ASCENDIERON A \$1,758, SIENDO SUPERIOR EN UN 29% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, ORIGINADO PRINCIPALMENTE POR LA VALUACIÓN DE INVERSIONES EN PENSIONES, LA CUAL SE VIO AFECTADA POR UNA MAYOR INFLACIÓN Y POR MOVIMIENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS, MAS EL RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES DE AFORE EN LAS SIEFORES.

INGRESOS POR PRIMAS

LA DISMINUCION DEL 12% EN LA COLOCACIÓN DE PRIMAS AL TERCER TRIMESTRE 2016 OBEDECE A UNA MENOR PARTICIPACIÓN DE MERCADO LA CUAL FUE DE 15.0% VS 16.3% DEL 2015.

INCREMENTO NETO DE RESERVAS TECNICAS

LA DISMINUCION DEL 6% EN LAS RESERVAS TECNICAS, ESTA ESTRECHAMENTE RELACIONADO CON LA VALUACION DE LA CARTERA, CALCULADA CON UNA MAYOR INFLACION, AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2016 Y 2015, LA INFLACION FUE DEL 1.37% Y 0.75% RESPECTIVAMENTE.

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

EL INCREMENTO DEL 7% EN LAS COMISIONES COBRADAS SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO EN EL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES, AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE 2016 ASCIENDE A \$ 362,367 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 16% VS EL AÑO ANTERIOR, A PESAR DE LA BAJA EN EL COBRO DE COMISIONES DE 1.11% EN 2015 AL 1.07% EN 2016.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN BALANCE GENERAL SON:

INVERSION EN VALORES

LAS INVERSIONES EN VALORES REGISTRAN EN EL AÑO 2016 UN INCREMENTO DE \$2,961 QUE REPRESENTAN 10% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, GENERADA PRINCIPALMENTE POR LA EMISIÓN DE NUEVOS NEGOCIOS EN PENSIONES.

INVERSION PERMANENTES

EL CRECIMIENTO DEL 17% EN LAS INVERSIONES PERMANENTES EN EL AÑO 2016 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

CAPITAL CONTABLE

EL INCREMENTO DEL 4% EN EL CAPITAL CONTABLE OBEDECE A UTILIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES MENOS EL PAGO DE DIVIDENDOS POR \$1,251.

FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2016, PROFUTURO GNP AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$362,367, ADICIONALMENTE PROFUTURO GNP FONDOS, DISTRIBUYE FONDOS DE TERCEROS POR UN MONTO DE \$469, RESULTANDO UN TOTAL DE \$362,836.

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: **03** AÑO: **2016**

**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

RECLASIFICACIONES AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

ALGUNAS CIFRAS DE RUBROS DEL BALANCE GENERAL, ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL Y DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 HAN SIDO RECLASIFICADAS PARA EFECTOS DE HOMOLOGAR SU PRESENTACIÓN CON EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (VER ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014. NOTA 2 / INCISO AG. RECLASIFICACIONES AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014).

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 76% Y 18% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE

MILLONES DE PESOS

EMPRESA	2016	2015	\$	%
Profuturo GNP Afore	858	680	178	26
Profuturo GNP Pensiones	201	265	(64)	(24)
Profuturo GNP Fondos	6	2	4	>100
Profuturo GNP Préstamos	20	15	5	33
Holdings y Servicios	45	34	11	32
Resultado Neto	1,130	996	135	14

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

•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: **03** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Clave de cotización: GPROFUT

Fecha: 26 de octubre de 2016

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 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación.

Al 30 de septiembre de 2016 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 2016 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 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

v. Información cuantitativa.

Al 30 de septiembre de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

II. Análisis de sensibilidad.

Al 30 de septiembre de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.
