

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	51,967,722,436	44,490,727,794
10010000			Disponibilidades	1,302,385,357	1,690,492,232
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	0	0
10100000			Inversiones en valores	35,587,247,860	33,918,500,073
	10100100		Títulos para negociar	16,583,211	16,600,944
	10100200		Títulos disponibles para la venta	1,967,232,915	1,093,469,028
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	33,603,431,734	32,808,430,101
10150000			Deudores por reporto	0	0
10200000			Préstamo de valores	7,053,765,610	1,779,368,262
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	566,139,990	401,958,841
10450000			Cartera de Crédito neta	566,139,990	401,958,841
10500000			Cartera de crédito vigente	568,944,418	402,823,387
	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	568,944,418	402,823,387
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			Cartera de Crédito Vencida	1,130,815	844,121
	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	1,130,815	844,121
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-3,935,243	-1,708,667
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)	97,314,961	80,861,206
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	179,223,278	44,846,260
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	0	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	296,549,609	264,910,820
11000000			Inversiones permanentes	3,303,842,684	2,835,960,397
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	89,839,867	51,297,954
11150000			Otros activos	3,491,413,221	3,422,531,749
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,189,581,338	1,120,699,867
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,301,831,883	2,301,831,883
20000000			Pasivo	43,763,126,801	36,838,805,921
20050000			Captación tradicional	1,000,312,413	999,754,722
	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	1,000,312,413	999,754,722
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: **01** AÑO: **2018**

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

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	41,930,810,735	35,142,059,393
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	726,237,133	631,587,633
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	48,352,528	72,317,915
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	108,081,730	87,655,702
	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	569,802,874	471,614,016
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	105,766,521	65,404,173
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0
30000000			Capital contable	8,204,595,635	7,651,921,873
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	6,550,611,740	5,997,937,978
	30100100		Reservas de capital	330,796,779	330,796,779
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	5,889,333,414	5,271,593,736
	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	330,481,547	395,547,464
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: **01** AÑO: **2018**

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

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	448,482,276,478	385,527,278,970
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: **01**

AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,095,999,205	1,452,626,522
50060000	Ingresos por primas (neto)	1,342,905,046	954,705,707
50100000	Gastos por intereses	24,005,218	24,050,653
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	1,709,817,457	1,712,816,619
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	565,531,901	469,606,599
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	139,549,675	200,858,357
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-386,292	109,572
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	139,935,967	200,748,785
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	1,122,923,559	964,270,432
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	13,168	29,208,906
50600000	Gastos de administración y promoción	791,177,784	623,479,876
50650000	Resultado de la operación	471,694,911	570,748,247
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	471,694,911	570,748,247
50850000	Impuestos a la utilidad causados	134,790,399	165,196,021
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	6,422,964	10,004,762
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	330,481,547	395,547,464
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	330,481,547	395,547,464
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	330,481,547	395,547,464

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	330,481,547	395,547,464
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,937,808,740	1,925,609,120
	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	13,164,173	9,561,800
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	41,690,176	32,739,588
	820102610000	Reservas técnicas	1,716,704,092	1,680,388,624
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	141,213,363	175,200,783
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	25,036,936	27,718,325
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	338,847,704	-854,450,362
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	-2,150,773,955	-806,710,931
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-42,979,338	-67,699,471
	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)	8,845,213	-9,059,203
	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	-179,429,290	-180,768,022
	820103900000	Otros	92,784,940	77,205,401
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,932,704,726	-1,841,482,588
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-133,546,395	-47,050,172
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-64,013,657	-100,665,443
	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	-197,560,052	-147,715,615
		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	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			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	-48,215,707	-50,898,337
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-48,215,707	-50,898,337
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	89,809,803	281,060,044
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	1,212,575,555	1,409,432,188
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,302,385,357	1,690,492,232

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(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		
Saldo al inicio del periodo	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	4,076,599,350	0	0	0	0	1,798,146,063	0	7,859,526,087
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	1,798,146,063	0	0	0	0	-1,798,146,063	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	14,588,001	0	0	0	0	0	0	14,588,001
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	330,481,547	0	330,481,547
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	5,889,333,414	0	0	0	0	330,481,547	0	8,204,595,635

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 GRUPO PROFUTURO MOSTRO UNA UTILIDAD NETA ACUMULADA DE \$330 VS \$395 DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017, MONTO MENOR EN UN 16% EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL ESTADO DE RESULTADOS AL PRIMER TRIMESTRE 2018 VS EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017 SON LAS SIGUIENTES:

INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES EN GRUPO PROFUTURO CERRARON AL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 EN \$1,096, OBSERVANDO UNA DISMINUCIÓN DEL 25% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, SITUACIÓN ORIGINADA PRINCIPALMENTE POR LA VALUACIÓN DE LAS INVERSIONES QUE SE VIERON AFECTADAS POR UNA MENOR INFLACIÓN DEL 5.04% DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 VS 5.35% DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017.

INGRESOS POR PRIMAS

EN CUANTO A LA COLOCACIÓN DE PRIMAS EMITIDAS AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 ESTAS REFLEJARON UN INCREMENTO DEL 41%, EL PRINCIPAL FACTOR DE CRECIMIENTO SE ORIGINO POR EL AUMENTO EN LA PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE 25.2% AL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 VS 18.3% DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017.

INCREMENTO NETO DE RESERVAS TECNICAS

LAS RESERVAS TECNICAS MOSTRARON UN COMPORTAMIENTO EN LÍNEA EN COMPARACIÓN AL PRIMER TRIMESTRE DE 2017, DEBIDO A UNA MAYOR COLOCACIÓN DE PRIMAS DURANTE LOS ULTIMOS 12 MESES, MENOS EL RECONOCIMIENTO DE LOS INTERESES POR VALUACION DERIVADO DE UNA MENOR INFLACIÓN DE 1.46% AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 VS 2.88% DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017.

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

EL AUMENTO DEL 16% EN LAS COMISIONES COBRADAS SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO EN EL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES, QUE ASCIENDE A \$448,482 AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 16 % EN COMPARACIÓN DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017, A PESAR DE LA DISMINUCIÓN EN EL COBRO DE COMISIONES DE 1.03% EN 2017 VS 1.02% DE 2018.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

EL AUMENTO EN LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN SE ORIGINÓ PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO A UNA MAYOR ESTRUCTURA CORPORATIVA DE VENTAS EN AGENTES PROMOTORES (2018 DE 3,366 VS 2017 2,964), ASÍ COMO EL FORTALECIMIENTO DE LAS ÁREAS DE GOBIERNO CORPORATIVO, INVERSIONES Y RIESGOS, MAS UN INCREMENTO EN LA CAMPAÑA DE PUBLICIDAD POR EL 2018.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN EL BALANCE GENERAL AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE 2018 VS EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017 EXPLICANDO LO SIGUIENTE:

INVERSION EN VALORES

LAS INVERSIONES EN VALORES DEL GRUPO CERRARON AL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 EN \$35,587 VS EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017 EN \$33,919, REFLEJANDO UNA VARIACIÓN DEL 5%. EL INCREMENTO OBSERVADO SE DEBE A LA COLOCACIÓN DE PRIMAS EMITIDAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES Y AL INCREMENTO EN LAS TASAS DE INTERÉS, DEBIDO A QUE LA TIIE A 28 DÍAS PASÓ DE 6.66% EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017 A 7.85% EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2018. ASÍ MISMO LOS PRÉSTAMOS EN VALORES AUMENTARON EN \$5,274 ALCANZANDO UN INCREMENTO MAYOR AL 100% EN COMPARACIÓN CON EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017.

CARTERA DE CREDITO VIGENTE

LA CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE PRESENTO UN INCREMENTO DEL 41 % AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 VS EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017. LO ANTERIOR REPRESENTA UN AUMENTO DE \$166 EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES, ORIGINADO POR LA COLOCACIÓN DE NUEVOS PRÉSTAMOS PARA LOS PENSIONADOS DEL IMSS Y A LOS PENSIONADOS DE PROFUTURO.

INVERSIONES PERMANENTES

CON RELACIÓN A LAS INVERSIONES PERMANENTES, ESTAS PRESENTARON UN CRECIMIENTO DEL 16% EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 EN COMPARACIÓN CON EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017. LO ANTERIOR OBEDECE AL INCREMENTO DEL 16% EN EL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES ADMINISTRANDO UN MONTO DE \$448,482 AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018.

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 MOSTRO UN INCREMENTO DEL 7% EN COMPARACIÓN CON EL PRIMER TRIMESTRE DE 2017, PRINCIPALMENTE POR LAS UTILIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, MÁS LA CAPITALIZACIÓN EN LA COLOCACIÓN DE PRÉSTAMOS POR LA APLICACIÓN DE LA NIF D-2 "Costos por contratos con clientes".

FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 PROFUTURO AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$448,482.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

DESGLOSE DE CREDITOS

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

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

PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 3

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 GNP PENSIONES, MISMAS QUE GENERARON EL 77% Y 15% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE.

MILLONES DE PESOS

EMPRESA	2018	2017	\$	%
Profuturo Afore	253	323	70	(22)
Profuturo GNP Pensiones	48	43	5	12
Profuturo GNP Fondos	1	0	1	<100
Profuturo GNP Préstamos	11	8	3	40
Holdings y Servicios	17	21	(4)	(17)
Resultado Neto	330	395	(65)	(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: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 3

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 1ER TRIMESTRE DE 2018.

EN RELACIÓN CON LA APLICACIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y EN RECOMENDACIÓN DE LA CNBV SE PUNTUALIZA SOBRE LAS NIFS QUE MANEJAN ALGÚN EFECTO EN EL PERIODO CORRIENTE O ALGUNO ANTERIOR.

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. PROFUTURO GNP S.A. DE C.V. SOFOM ENR, AL SER UNA COMPAÑÍA NO REGULADA, DEBERÁ ADOPTAR LOS SIGUIENTES CAMBIOS POR LA NIF D-2 "COSTOS POR CONTRATOS CON CLIENTES", LA CUAL ES CONVERGENTE CON LA IFRS 9; POR LO TANTO ESTA NORMA SÍ SERÁ APLICABLE PARA ESTA ENTIDAD.

BAJO LA IFRS 9, SE TENDRÍAN QUE CAPITALIZAR LAS COMISIONES PAGADAS A LOS AGENTES PROMOTORES POR CRÉDITOS OTORGADOS, ESTE EFECTO SE ASOCIA A LA VIGENCIA DE LOS CONTRATOS. POR LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA REGISTRARÁ UN EFECTO FAVORABLE EN RESULTADOS POR \$15 MILLONES DE PESOS. EN ESTE MISMO SENTIDO, GRUPO PROFUTURO RECONOCERÁ EL EFECTO MEDIANTE LA PARTICIPACIÓN DE SU SUBSIDIARIA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA **3 / 3**

CONSOLIDADO

Impresión Final

POR OTRO, LADO CON RELACIÓN A LA IFRS 16 "ARRENDAMIENTOS" QUE ENTRA EN VIGOR EL 10 DE ENERO DEL 2019, GRUPO PROFUTURO SE ENCUENTRA HACIENDO LOS ANÁLISIS Y EVALUACIONES CORRESPONDIENTES PARA DETERMINAR LOS EFECTOS DE DICHA ADOPCIÓN, CABE MENCIONAR QUE LOS CONTRATOS POR ARRENDAMIENTOS SE ENCUENTRAN EN SUS SUBSIDIARIAS OPERATIVAS, LAS CUALES ESTÁN REGULADAS POR SUS RESPECTIVAS COMISIONES MISMAS QUE A LA FECHA NO SE HAN PRONUNCIADO POR DICHA ADOPCIÓN.

EN EL REMOTO CASO QUE ESTO SUCEDIERA LOS EFECTOS DE ADOPCIÓN DE LA MISMA SERÍA REGISTRANDO UN ACTIVO VS UN PASIVO POR LOS MONTOS QUE SE CUANTIFIQUEN DE DICHOS ARRENDAMIENTOS NO TENIENDO EFECTOS INICIALES EN LOS RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Clave de cotización: GPROFUT

Fecha: 26 de Abril de 2018

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

I. Información cualitativa y cuantitativa.

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

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación.

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.

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

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.

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

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.

v. Información cuantitativa.

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.

II. Análisis de sensibilidad.

Al 31 de marzo de 2018 no se tienen contratos de derivados abiertos.
