

Principal Pensiones, S.A. de C.V. Principal Grupo Financiero
Balance General al 31 de Diciembre de 2016
(Cifras en Pesos)

100 Activo	200 Pasivo		
110 Inversiones	210 Reservas Técnicas		3,751,076,045
	211 De Riesgos en Curso	4,219,766,404	3,549,921,507
111 Valores y Operaciones con Productos Derivados	212 Vida	4,143,009,475	3,549,921,507
112 Valores	213 Accidentes y Enfermedades		0
113 Gubernamentales	214 Daños	4,143,009,475	0
114 Empresas Privadas	215 Fianzas en Vigor	3,277,174,078	0
115 Tasa Conocida	216 De Obligaciones Contractuales	821,687,282	30,494,287
116 Renta Variable	217 Por Sinistros y Vencimientos	22,167	30,488,582
117 Extranjeros	218 Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	44,148,115	0
118 Valuación Neta	219 Por Dividendos sobre Pólizas	0	0
119 Deudores por Intereses	220 Fondos de Seguros en Administración	0	0
120 Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	221 Por Primas en Depósito	0	5,705
121 (-) Deterioro de Valores	222 De Previsión	0	170,660,251
	223 Previsión	0	0
122 Valores Restringidos	224 Riesgos Catastróficos	0	0
123 Inversiones en Valores dados en préstamo	225 Contingencia	0	68,719,301
124 Valores Restringidos	226 Especiales	0	101,940,950
125 Operaciones con Productos Derivados	227 Reservas para Obligaciones Laborales	0	0
126 Reporto	228 Acreedores	76,756,930	21,818,223
127 Préstamos	229 Agentes y Ajustadores	0	0
128 Sobre Pólizas	230 Fondos en Administración de Pérdidas	0	0
129 Con Garantía	231 Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	0	0
130 Quirografarios	232 Diversos	0	21,818,223
131 Contratos de Reaseguro Financiero	233 Reaseguradores y Reafianzadores	0	0
132 Descuentos y Redescuentos	234 Instituciones de Seguros y Fianzas	0	0
133 Cartera Vencida	235 Depósitos Retenidos	0	0
134 Deudores por Intereses	236 Otras Participaciones	0	0
135 (-) Estimación para Castigos	237 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	0
136 Inmobiliarias	238 Operaciones con Productos Derivados	0	0
137 Inmuebles	239 Financiamientos Obtenidos	0	0
138 Valuación Neta	240 Emisión de Deuda	0	0
139 (-) Depreciación	241 Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones	0	0
140 Inversiones para Obligaciones Laborales	242 Otros Títulos de Crédito	0	0
	243 Contratos de Reaseguro Financiero	0	0
141 Disponibilidad	244 Otros Pasivos	1,652,220	16,222
142 Caja y Bancos	245 Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	1,652,220	0
143 Deudores	246 Provisiones para el Pago de Impuestos	1,198,270	0
144 Por Primas	247 Otras Obligaciones	37,181	16,222
145 Agentes y Ajustadores	248 Créditos Diferidos	0	0
146 Documentos por Cobrar	Suma del Pasivo	0	3,772,910,490
147 Préstamos al Personal	300 Capital	0	
148 Otros	310 Capital o Fondo Social Pagado	1,161,089	185,802,193
149 (-) Estimación para Castigos	311 Capital o Fondo Social	0	185,802,193
150 Reaseguradores y Reafianzadores	312 (-) Capital o Fondo No Suscrito	0	0
151 Instituciones de Seguros y Fianzas	313 (-) Capital o Fondo No Exhibido	0	0
152 Depósitos Retenidos	314 (-) Acciones Propias Recompradas	0	0
153 Participación de Reaseguradores por Sinistros Pendientes	315 Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0	0
154 Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	316 Reservas	0	34,325,842
155 Otras Participaciones	317 Legal	0	33,678,349
156 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	318 Para Adquisición de Acciones Propias	0	0
157 Participación de Reafianzadoras en la Rva. de Fianzas en Vigor	319 Otras	0	647,493
158 (-) Estimación para Castigos	320 Superávit por Valuación	0	(11,144,415)
159 Reaseguradores y Reafianzadores	321 Subsidiarias	0	0
160 Subsidiarias	322 Resultados de Ejercicios Anteriores	0	247,709,696
161 Asociadas	323 Resultados del Ejercicio	0	12,945,249
162 Otras Inversiones Permanentes	324 Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	0	0
163 Otros Activos	325 Suma del Capital	19,932,161	469,638,565
164 Mobiliario y Equipo	Suma del Activo	61,461	4,242,549,055
165 Activos Adjudicados		0	
166 Diversos		18,103,025	
167 Activos Intangibles amortizables		7,889,139	
168 (-) Amortización		7,987,703	
169 Activos Intangibles de larga duración		1,866,239	
170 Productos Derivados		0	

Orden		
810	Valores en Depósito	0
820	Fondos en Administración	0
830	Responsabilidades por Fianzas en Vigor	0
840	Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas	0
850	Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación	0
860	Reclamaciones Contingentes	0
870	Reclamaciones Pagadas	0
875	Reclamaciones Canceladas	0
880	Recuperación de Reclamaciones Pagadas	0
890	Pérdida Fiscal por Amortizar	0
900	Reserva por Constituir pl/Obligaciones Laborales	0
910	Cuentas de Registro	178,847,588
920	Operaciones con Productos Derivados	0
921	Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo	0
922	Garantías Recibidas por Derivados	0
923	Garantías Recibidas por Reporto	76,749,009

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

El capital pagado incluye la cantidad de \$0.00 moneda nacional, originada por la capitalización parcial del superávit por valuación de inmuebles.

El presente Balance General se formuló de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas en su conjunto, las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor.

En el ejercicio 2016, Principal Pensiones, S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero, no mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios y personas morales que se relacionan en la presente nota. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascendió a \$0.00, representando el 0.00% de la prima emitida por la institución en el mismo ejercicio.

Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros de Principal Pensiones S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

El presente Balance General fue aprobado por el Consejo de Administración de Principal Pensiones, S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica: https://www.principal.com.mx/export/sites/principal-financiar-group/es/personas/galerias/Pensiones/Estados-Financieros/EEFF_Pensiones_2016_Valores.pdf respectivamente.

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osomo, miembro de la sociedad denominada Mancera, S.C., contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta Institución; asimismo, las reservas técnicas de la Institución fueron dictaminadas por el Act. Fernando Patricio Belauzáran Barrera y se pueden consultar en la página: https://www.principal.com.mx/export/sites/principal-financiar-group/es/personas/galerias/Pensiones/Notas-Revelacion/Notas_de_Revelacion_Pensiones_2016.pdf

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página electrónica: <https://www.principal.com.mx/export/sites/principal-financiar-group/es/personas/galerias/Pensiones/Dictamenes-y-Otros/PRIPEFE2016.pdf>, a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2016.

El presente estado financiero fue expedido el 24 de Febrero de 2017.

Directora General
C.P. Ana Luisa Webb Moreno

Auditor Interno
C.P. César Martínez Pérez

Responsable de la Información
C.P. Rosa Irma Garza Galindo



Principal Pensiones, S.A. de C.V. Principal Grupo Financiero
Estado de Resultados del 1° de enero al 31 de Diciembre de 2016
(Cifras en pesos)

400	Primas		
410	Emitidas		2,394,039
420	(-) Cedidas		0
430	De Retención		2,394,039
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor		14,836,226
450	Primas de Retención Devengadas		(12,442,187)
460	(-) Costo Neto de Adquisición		0
470	Comisiones a Agentes	0	
480	Compensaciones Adicionales a Agentes	0	
490	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	0	
500	(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	0	
510	Cobertura de Exceso de Pérdida	0	
520	Otros	0	
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales		227,737,862
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	227,737,862	
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	0	
560	Reclamaciones	0	
570	Utilidad (Pérdida) Técnica	0	(240,180,049)
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		24,455,537
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	0	
600	Reserva de Previsión	0	
610	Reserva de Contingencia	202,274	
620	Otras Reservas	24,253,263	
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		0
630	Utilidad (Pérdida) Bruta		(264,635,586)
640	(-) Gastos de Operación Netos		69,361,734
650	Gastos Administrativos y Operativos	67,502,332	
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	1,356,930	
670	Depreciaciones y Amortizaciones	502,472	
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación		(333,997,320)
690	Resultado Integral de Financiamiento		355,976,937
700	De Inversiones	226,695,539	
710	Por Venta de Inversiones	(3,570,143)	
720	Por Valuación de Inversiones	131,637,870	
730	Por Recargo sobre Primas	0	
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	
760	Por Reaseguro Financiero	0	
770	Otros	1,220,877	
780	Resultado Cambiario	(7,206)	
790	(-) Resultado por Posición Monetaria	0	
795	Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes		0
800	Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad y P.R.S.		21,979,617
810	(-) Provisión para el pago del Impuesto a la Utilidad		9,034,368
840	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		12,945,249
850	Operaciones Discontinuas		0
860	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		12,945,249

El presente Estado de Resultados se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables, y fueron registradas en las cuentas que corresponden conforme al catálogo de cuentas en vigor.

El presente Estado de Resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

El presente estado financiero fue expedido el 24 de Febrero de 2017.

Directora General
C.P. Ana Luisa Webb Moreno

Auditor Interno
C.P. César Martínez Pérez

Responsable de la información
C.P. Rosa Irma Garza Galindo



Principal Pensiones, S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 31 de Diciembre de 2015 al 31 de Diciembre de 2016
 (Cifras en pesos)

Concepto	Capital contribuido		Capital Ganado						Total capital contable
	Capital o Fondo Social pagado	Obligaciones Subordinadas de conversión	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Inversiones Permanentes	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	Superávit o Déficit por Valuación	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	150,796,693	-	29,886,079	207,751,825	44,397,634	-	-	(15,642,800)	417,189,431
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Suscripción de acciones									-
Capitalización de pérdidas de ejercicios anteriores									-
Constitución de Reservas									-
Pago de dividendos									-
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			4,439,763	39,957,871	(44,397,634)				-
Otros:									-
Aportación de capital.	35,005,500								35,005,500
Total	35,005,500	-	4,439,763	39,957,871	(44,397,634)	-	-	-	35,005,500
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad integral									
Resultado del Ejercicio					12,945,249				12,945,249
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								4,498,385	4,498,385
Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable									-
Ajustes por obligaciones laborales									-
Efecto acumulado de I.S.R. Diferido									-
Total	-	-	-	-	12,945,249	-	-	4,498,385	17,443,635
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	185,802,193	-	34,325,842	247,709,696	12,945,249	-	-	(11,144,415)	469,638,566

encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 Directora General
 C.P. Ana Luisa Webb Moreno

 Auditor Interno
 C.P. César Martínez Pérez

 Responsable de la información
 C.P. Rosa Irma Garza Galindo



Principal Pensiones, S.A. de C.V., Principal Grupo Financiero
Estado de Flujos de Efectivo del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2016
 (Cifras en pesos)

Resultado neto		
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		12,945,249
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(131,637,870)	
Resultados por valuación a valor razonable	-	
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-	
Depreciaciones y amortizaciones	502,472	
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	39,291,763	
Provisiones	(17,276,571)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9,034,368	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	
Operaciones discontinuadas	-	<u>(100,085,838)</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	-	
Cambio en inversiones en valores	105,382,857	
Cambio en deudores por reporto	(48,702,230)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en derivados (activo)	-	
Cambio en primas por cobrar	-	
Cambio en deudores	7,284	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	-	
Cambio en bienes adjudicados	-	
Cambio en otros activos operativos	(4,148,785)	
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	621,809	
Cambio en acreedores por reporto	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	
Cambio en derivados (pasivo)	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(6,690)	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>53,154,245</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	308,981	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	(592,730)	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(283,749)</u>
Actividades de financiamiento		
Aportaciones de capital	-	
Cobros por emisión de acciones	35,005,500	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>35,005,500</u>
Incremento o disminución neta de efectivo		<u>735,406</u>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		
		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>916,813</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u><u>1,652,220</u></u>

Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los flujos de efectivo derivados de las suscriben.

 Directora General
 C.P. Ana Luisa Webb Moreno

 Auditor Interno
 C.P. César Martínez Pérez

 Responsable de la información
 C.P. Rosa Irma Garza Galindo