

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

100 Activo	200 Pasivo	1,301,621,936
110 Inversiones	1,492,666,340	210 Reservas Técnicas
111 Valores y Operaciones con Productos Derivados	1,377,781,643	211 De Riesgos en Curso
112 Valores	1,377,781,643	212 Vida
113 Gubernamentales	1,130,026,039	213 Accidentes y Enfermedades
114 Empresas Privadas	247,755,604	214 Daños
115 Tasa Conocida	247,719,827	215 Fianzas en Vigor
116 Renta Variable	35,777	216 De Obligaciones Contractuales
117 Extranjeros	0	217 Por Sinistros y Vencimientos
118 Valuación Neta	0	218 Por Sinistros Ocurridos y No Reportados
119 Dedores por Intereses	0	219 Por Dividendos sobre Pólizas
120 Dividendos por Cobrar sobre Títulos de capital	0	220 Fondos de Seguros en Administración
121 (-) Deterioro de Valores	0	221 Por Primas en Depósito
122 Valores Restringidos	0	222 De Previsión
123 Inversiones en Valores dados en Prestamo	0	223 Previsión
124 Valores restringidos	0	224 Riesgos Catastróficos
125 Operaciones con Productos Derivados	0	225 Contingencia
126 Reporto	114,684,697	226 Especiales
127 Préstamos	0	227 Reservas para Obligaciones Laborales
128 Sobre Pólizas	0	228 Acreedores
129 Con Garantía	0	229 Agentes y Ajustadores
130 Quirografarios	0	230 Fondos en Administración de Pérdidas
131 Contratos de Reaseguro Financiero	0	231 Acreedores por Responsabilidades de Fianzas
132 Descuentos y Redescuentos	0	232 Diversos
133 Cartera Vencida	0	233 Reaseguradores y Reafianzadores
134	0	234 Instituciones de Seguros y Fianzas
135 (-) Estimación para Castigos	0	235 Depósitos Retenidos
136 Inmobiliarias	0	236 Otras Participaciones
137 Inmuebles	0	237 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento
138 Valuación Neta	0	238 Operaciones con Productos Derivados
139 (-) Depreciación	0	239 Financiamientos Obtenidos
140 Inversiones para Obligaciones Laborales	0	240 Emisión de Deuda
141 Disponibilidad	3,605,456	241 Por Obligaciones Subordinadas No Susceptibles de Convertirse en Acciones
142 Caja y Bancos	3,605,456	242 Otros Títulos de Crédito
143 Deudores	32,405	243 Contratos de Reaseguro Financiero
144 Por Primas	32,405	244 Otros Pasivos
145 Agentes y Ajustadores	0	245 Provisiones para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad
146 Documentos por Cobrar	0	246 Provisiones para el Pago de Impuestos
147 Préstamos al Personal	0	247 Otras Obligaciones
148 Otros	(0)	248 Créditos Diferidos
149 (-) Estimación para Castigos	0	Suma del Pasivo
150 Reaseguradores y Reafianzadores	58,260	300 Capital
151 Instituciones de Seguros y Fianzas	0	310 Capital o Fondo Social Pagado
152 Depósitos Retenidos	0	311 Capital o Fondo Social
153 Participación de Reaseguradores por Sinistros	58,260	312 (-) Capital o Fondo No Suscrito
154 Participación de Reaseguradores por Riesgos en	0	313 (-) Capital o Fondo No Exhibido
155 Otras Participaciones	0	314 (-) Acciones Propias Recompradas
156 Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	315 Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital
157 Participación de Reafianzadores en la Rva. De Fianzas en Rigor	0	316 Reservas
158 (-) Estimación para Castigos	0	317 Legal
159 Reaseguradores y Reafianzadores	0	318 Para Adquisición de Acciones Propias
160 Subsidiarias	0	319 Otras
161 Asociadas	0	320 Superávit por Valuación
162 Otras Inversiones Permanentes	0	321 Subsidiarias
163 Otros Activos	74,498,156	322 Resultados de Ejercicios Anteriores
164 Mobiliario y Equipo	96,538	323 Resultado del Ejercicio
165 Activos Adjudicados	0	325 Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable
166 Diversos	68,922,770	Suma del Capital
167 Activos Intangibles amortizables	6,755,131	Suma del Pasivo y Capital
168 (-) Amortización	1,276,283	810 Valores en Depósito
169 Activos Intangibles	0	820 Fondos en Administración
170 Productos Derivados	0	830 Responsabilidades por Fianzas en Vigor
Suma del Activo	1,570,860,617	840 Garantías de Recuperación por Fianzas Expedidas
		850 Reclamaciones Recibidas Pendientes de Comprobación
		860 Reclamaciones Contingentes
		870 Reclamaciones Pagadas
		875 Reclamaciones Canceladas
		880 Recuperación de Reclamaciones Pagadas
		890 Pérdida Fiscal por Amortizar
		900 Reserva por Constituir p/Obligaciones Laborales
		910 Cuentas de Registro
		920 Operaciones con Productos Derivados
		921 Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo
		922 Garantías Recibidas por Derivados
		923 Garantías Recibidas por Reporto

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

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 Seguros, 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 Seguros, 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 Seguros, 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-financial-group/planes/personas/galerias/Seguros/Estados-Financieros/IEFF_Seguros_2016.pdf y en <https://www.principal.com.mx/export/sites/principal-financial-group/planes/personas/galerias/Seguros/Notas-Revelacion/Notas-de-Revelacion-Seguros-2016.pdf>, respectivamente.

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C.P.C. Bernardo Jesús Meza Osornio, 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. Ricardo Ibarra Lara.

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:

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

Directora General

Auditor Interno

Responsable de la Información

Principal Seguros, 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		334,280
420	(-) Cedidas		210,256
430	De Retención		124,024
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor		155,629,293
450	Primas de Retención Devengadas		(155,505,269)
460	(-) Costo Neto de Adquisición		107,737
470	Comisiones a Agentes	36,237	
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	71,500	
520	Otros	0	
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales		134,659,369
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	134,659,369	
550	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	0	
560	Reclamaciones	0	
570	Utilidad (Pérdida) Técnica		(290,272,375)
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		0
590	Reserva para Riesgos Catastróficos	0	
600	Reserva de Previsión	0	
610	Reserva de Contingencia	0	
620	Otras Reservas	0	
625	Resultado de Operaciones Análogas y Conexas		39,700
630	Utilidad (Pérdida) Bruta		(290,232,675)
640	(-) Gastos de Operación Netos		23,230,863
650	Gastos Administrativos y Operativos	22,169,013	
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	0	
670	Depreciaciones y Amortizaciones	1,061,850	
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación		(313,463,538)
690	Resultado Integral de Financiamiento		123,707,925
700	De Inversiones	87,997,762	
710	Por Venta de Inversiones	2,016,661	
720	Por Valuación de Inversiones	33,203,889	
730	Por Recargo sobre Primas	0	
750	Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	
760	Por Reaseguro Financiero	0	
770	Otros	1,063,479	
780	Resultado Cambiario	(573,866)	
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.		(189,755,613)
810	(-) Provisión para el pago del Impuesto a la Utilidad		(96,705,801)
840	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas		(93,049,812)
850	Operaciones Discontinuadas		0
860	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(93,049,812)

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.

Director 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 Seguros, 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	228,707,632	-	1,576,643	(64,312,053)	(39,701,660)	-	-	91,887,029	218,157,591
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Suscripción de acciones									-
Aportación de capital	117,008,603								117,008,603
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores				(39,701,660)	39,701,660				-
Otros									-
Total	117,008,603	-	-	(39,701,660)	39,701,660	-	-	-	117,008,603
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Utilidad integral									-
Resultado del Ejercicio					(93,049,812)				(93,049,812)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.								22,828,581	22,828,581
Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable									-
Ajustes por obligaciones laborales									-
Efecto acumulado de I.S.R. Diferido									-
Otros				(10,834,348)					(10,834,348)
Total				(10,834,348)	(93,049,812)	-	-	22,828,581	- 81,055,579
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	345,716,235	-	1,576,643	(114,848,061)	(93,049,812)	-	-	114,715,610	254,110,615

consistente, 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 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 Seguros, 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:	(93,049,812)
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(33,203,889)
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	1,061,850
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	155,629,293
Provisiones	(206,279)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(96,705,801)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Operaciones discontinuadas	-
	26,575,173
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	7,132,237
Cambio en deudores por reporte	(101,836,646)
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en primas por cobrar	(27,558)
Cambio en deudores	-
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	7,657
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	48,184,858
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	275,702
Cambio en acreedores por reporte	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en otros pasivos operativos	202,405
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	-
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(46,061,344)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(111,261)
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	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	(4,149,256)
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	(4,260,517)
Actividades de financiamiento	
Aportaciones de capital	117,008,603
Cobros por emisión de acciones	-
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	117,008,603
Incremento o disminución neta de efectivo	212,104
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	3,393,352
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,605,456

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa. Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los flujos de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la El presente Estado de Flujos de Efectivo 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