INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN
AL AHORRO BANCARIO

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ÍNDICE

1. Estados de situación financiera
2. Estados analíticos del activo
3. Estados analíticos de la deuda y otros pasivos
4. Estados de actividades
5. Estados de variaciones en el patrimonio
6. Estados de flujos de efectivo
7. Estados de cambios en la situación financiera
8. Notas a los estados financieros

Instituto para la Protección al Ahorro Bancario
(Organismo Descentralizado de la Administración Pública Federal)

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	2016	2015
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo y Equivalentes		
Bancos	$ 5	$ 33
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes		
Inversiones Financieras a Corto Plazo (Notas 2.2, 2.8 y 4.a)	78,464	74,828
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-	-
Total de Activo Circulante	**78,469**	**74,861**
ACTIVO NO CIRCULANTE		
Inversiones Financieras a Largo Plazo (Notas 2.2, 2.8 y 4.a)	27,561	20,763
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo		
Recursos a ser Asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación (Notas 2.3 y 5.a)	851,291	848,679
Documentos por Cobrar y Deudores Diversos, neto (Nota 5.b)	133	130
Subrogración por el Pago de Obligaciones Garantizadas (Notas 1.3 y 5.c)	161	161
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso (Nota 6)	87	91
Bienes Muebles (Nota 6)	4	4
Activos Diferidos (Nota 2.4)	3,276	3,795
Total de Activo No Circulante	**882,513**	**873,623**
TOTAL DEL ACTIVO	**$ 960,982**	**$ 948,484**

Concepto	2016	2015
PASIVO		
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (Nota 7)	$ 11	$ 29
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo		
Préstamos Bancarios y de Otras Entidades (Nota 9)	-	-
Bonos de Protección al Ahorro (Nota 10)	174,953	186,259
Otros Pasivos a Corto Plazo		
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados, neto (Nota 11)	-	-
Total de Pasivo Circulante	**174,964**	**186,288**
PASIVO NO CIRCULANTE		
Provisiones a Largo Plazo (Nota 8)	28,944	25,033
Deuda Pública a Largo Plazo		
Bonos de Protección al Ahorro (Nota 10)	757,050	737,127
Total de Pasivo No Circulante	**785,994**	**762,160**
TOTAL DEL PASIVO	**960,958**	**948,448**
PATRIMONIO		
Resultado Integral del Ejercicio (Nota 2.7)	24	36
Total del Patrimonio	**24**	**36**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**$ 960,982**	**$ 948,484**

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

Estados Analíticos del Activo

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo al 30 de septiembre de 2016	Variación del Periodo
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE	**$ 74,861**	**$ 12,072,859**	**$ 12,069,251**	**$ 78,469**	**$ 3,608**
Efectivo y Equivalentes	33	435,192	435,220	5	(28)
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	74,828	11,637,667	11,634,031	78,464	3,636
ACTIVO NO CIRCULANTE	**873,623**	**2,827,681**	**2,818,791**	**882,513**	**8,890**
Inversiones Financieras a Largo Plazo	20,763	2,775,239	2,768,441	27,561	6,798
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	848,970	51,677	49,062	851,585	2,615
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	130	-	-	130	-
Bienes Muebles	35	-	1	34	(1)
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes e Intangibles	(70)	1	4	(73)	(3)
Activos Diferidos	3,795	764	1,283	3,276	(519)
TOTAL DEL ACTIVO	**$ 948,484**	**$ 14,900,540**	**$ 14,888,042**	**$ 960,982**	**$ 12,498**

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

Estados Analíticos de la Deuda y Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Denominación de las Deudas	Moneda de Contratación	Institucion o país acreedor	Saldo al 31 de Diciembre 2015	Saldo al 30 de Septiembre de 2016
DEUDA PUBLICA				
Corto Plazo				
Deuda Interna				
Títulos y valores	Moneda Nacional		$ 186,259	$ 174,953
Subtotal a Corto Plazo			**186,259**	**174,953**
Largo Plazo				
Deuda Interna				
Títulos y valores	Moneda Nacional		737,127	757,050
Subtotal a Largo Plazo			**737,127**	**757,050**
Otros pasivos			25,062	28,955
Total de Deuda y otros pasivos			**$ 948,448**	**$ 960,958**

Estados de Actividades

Por el periodo del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en millones de pesos)

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS		
INGRESOS DE GESTIÓN		
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios		
Ingresos por Cuotas Recibidas de las Instituciones (Nota 12.a.1)	$ 14,047	$ 16,647
PARTICIPACIONES, APORTACIONES, TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	14,913	9,366
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas (Nota 12.a.2)	14,913	9,366
OTROS INGRESOS Y BENEFICIOS (Nota 12.a.3)	3,292	3,502
Ingresos Financieros	3,155	3,231
Otros Ingresos y Beneficios Varios	137	271
Total de Ingresos y Otros Beneficios	32,252	29,515
GASTOS, OTRAS PÉRDIDAS Y COSTO DE VENTAS		
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	300	447
Servicios Personales	236	345
Materiales y Suministros	-	3
Servicios Generales	64	99
INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA PÚBLICA (Nota 12.b.1)	30,511	34,473
Intereses de la Deuda	30,511	34,473
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS (Nota 12.b.2)	4,053	4,717
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencias y Amortizaciones	127	215
Otros Gastos	3,926	4,502
Total de Gastos y Otras Pérdidas	34,864	39,637
(DÉFICIT) DEL PERIODO	$ (2,612)	$ (10,122)

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

Estados de Variaciones en el Patrimonio

Por el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en millones de pesos)

	Déficit del ejercicio	Efecto por valuación de instrumentos financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	$ -	$ 63	$ 63
Resultado Integral del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 (Notas 2.7)	(10,122)	(27)	(10,149)
Traspaso del déficit del ejercicio a la cuenta de recursos a ser asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación - a largo plazo (Nota 2.3)	10,122	-	10,122
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**-**	**36**	**36**
Resultado Integral del periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 (Notas 2.7)	**(2,612)**	**(12)**	**(2,624)**
Traspaso del déficit del periodo a la cuenta de recursos a ser asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación - a largo plazo (Nota 2.3)	**2,612**	**-**	**2,612**
Saldos al 30 de septiembre de 2016	**$ -**	**$ 24**	**$ 24**

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

Estados de Flujos de Efectivo

Por el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 (Cifras expresadas en millones de pesos)

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Actividades de operación		
Cuotas recibidas de las Instituciones (Nota 12.a.1)	$ 14,047	$ 16,647
Transferencias y subsidios (Nota 12.a.2)	14,913	9,366
Otros cobros en efectivo por actividades de operación	3	3
Recuperaciones:		
- Deudores diversos	9	-
- Obligaciones Garantizadas	-	2
Pagos a empleados y otros provedores de bienes o servicios	(312)	(445)
Otros pagos en efectivo por actividades de operación	(22)	(15)
Pago de Obligaciones Garantizadas	0	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	**28,638**	**25,556**
Actividades de inversión		
Inmueble, mobiliario y equipo	-	-
Instrumentos Financieros Disponibles para la Venta	(6,807)	2,690
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	**(6,807)**	**2,690**
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento	**21,831**	**28,246**
Actividades de financiamiento		
Intereses cobrados	3,185	3,209
Emisión de bonos de protección al ahorro	144,207	192,019
Pago de bonos de protección al ahorro		
- Principal (Nota 10)	(136,472)	(164,248)
- Intereses	(29,109)	(32,503)
Pago de préstamos bancarios y de otras entidades		
- Amortizaciones de principal	-	(400)
- Intereses y comisiones	-	(7)
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	17
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	**(18,189)**	**(1,913)**
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo	**3,642**	**26,333**
Ajuste por valuación de los saldos de efectivo	**(34)**	**9**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	**74,861**	**48,519**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**$ 78,469**	**$ 74,861**

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

Estados de Cambios en la Situación Financiera

Por el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016
y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	2016		2015	
	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
ACTIVO	**$ 551**	**$ 9,413**	**$ 3,470**	**$ 36,499**
ACTIVO CIRCULANTE	**28**	**-**	**-**	**26,374**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	28		-	7
Bancos	28	-	-	7
Inversiones en Valores Temporales	-	-	-	
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	-	3,636		26,367
			-	-
Inversiones Financieras a Corto Plazo (Nota 4)	-	3,636		26,367
ACTIVO NO CIRCULANTE	**523**	**9,413**	**3,470**	**10,125**
Inversiones Financieras a Largo Plazo (Nota 4)		6,798	2,715	
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	-	2,615	2	10,125
Recursos a ser Asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación (Notas 2.3 y 5.a)	-	2,612	-	10,122
Documentos por Cobrar y Deudores Diversos, neto (Nota 5.b)	-	3	-	3
Subrogración por el Pago de Obligaciones Garantizadas (Notas 1.3 y 5.c)	-	-	2	-
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso (Nota 6)	4	-	4	-
Bienes Muebles (Nota 6)	-	-	1	-
Activos Diferidos (Nota 2.4)	519	-	748	-
PASIVO	**$ 23,834**	**$ 11,324**	**$ 33,440**	**$ 384**
PASIVO CIRCULANTE	**-**	**11,324**	**17,808**	**384**
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (Nota 7)	-	18	3	
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo	-	11,306	17,805	370
Préstamos Bancarios y de Otras Entidades (Nota 9)	-	-	-	370
Bonos de Protección al Ahorro (Nota 10)	-	11,306	17,805	-
Otros Pasivos a Corto Plazo	-	-	-	14
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados, neto	-	-	-	14
PASIVO NO CIRCULANTE	**23,834**	**-**	**15,632**	-
Provisiones a Largo Plazo (Nota 8)	3,911	-	4,455	**-**
Deuda Pública a Largo Plazo	19,923	-	11,177	-
Préstamos Bancarios y de Otras Entidades	-	-	-	-
Bonos de Protección al Ahorro (Nota 10)	19,923		11,177	
PATRIMONIO				
Patrimonio Generado	**$ -**	**$ 12**	**$ -**	**$ 27**
Resultado Integral del Ejercicio (Nota 2.7)		12		27

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.

INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO
(ORGANISMO DESCENTRALIZADO DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FEDERAL)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(MILLONES DE PESOS, EXCEPTO DONDE SE INDIQUE LO CONTRARIO)

1.- Bases de presentación:

1.1 Base del costo histórico

Los estados financieros del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (el Instituto) han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso incorporan los efectos de la inflación, desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

1.2 Contabilidad por fondos

Los estados financieros del Instituto incluyen, tanto las cifras del Fondo IPAB, como las del Fondo FOBAPROA, como más adelante se detalla. En la Nota 3 se presentan los principales rubros de cada fondo, los cuales revelan por separado los recursos, ingresos y egresos relacionados directa o indirectamente, destacando que para el Fondo FOBAPROA se registran las operaciones que surgieron de los programas de saneamiento financiero implementados a través de los fideicomisos denominados Fondo Bancario de Protección al Ahorro (FOBAPROA) y Fondo de Apoyo al Mercado de Valores (FAMEVAL) y que a partir de 1999, el Instituto concluyó o modificó. La contabilidad por fondos presenta separadamente lo siguiente:

- El Fondo IPAB registra las operaciones que el Instituto ha realizado de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley de Protección al Ahorro Bancario (LPAB), y

- El Fondo FOBAPROA incluye los derechos y obligaciones de las operaciones realizadas por los fideicomisos mencionados que en términos de las disposiciones transitorias de la LPAB fueron asumidas por el Instituto, así como los ingresos y egresos que se relacionan directa o indirectamente con la liquidación de los programas de saneamiento financiero.

1.3 Obligaciones garantizadas

Las obligaciones garantizadas son los depósitos bancarios de dinero (a la vista, retirables en días preestablecidos, de ahorro y a plazo o con previo aviso), así como los préstamos y créditos a cargo de las Instituciones de Banca Múltiple (Institución o Instituciones) a que se refieren las fracciones I y II del artículo 46 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC). Cuando se determine la liquidación o liquidación judicial de una Institución, el Instituto pagará las obligaciones garantizadas, con base en el saldo, considerando el principal y accesorios que tengan las referidas obligaciones en la fecha en que la Institución de que se trate entre en estado de liquidación o liquidación judicial, hasta por una cantidad equivalente a cuatrocientas mil unidades de inversión (UDIS), por persona, física o moral, cualquiera que sea el número y clase de dichas obligaciones a su favor y a cargo de una misma Institución (Ver Nota 5.c). Lo

anterior, salvo que dichas obligaciones garantizadas hayan sido objeto de una transferencia de activos y pasivos. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el valor de dichas UDIS representa hasta un importe de $2,181,916.00 y $2,152,470.00 pesos mexicanos por persona, respectivamente. Asimismo, en el evento de que se actualice alguno de los supuestos establecidos en las fracciones I y II del artículo 29 Bis 6 de la LIC (riesgo sistémico), la cantidad que el Instituto cubra podría ser superior e incluir obligaciones distintas a las garantizadas, en función de lo que determine el Comité de Estabilidad Bancaria.

1.4 Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Con fundamento en la LPAB y de conformidad con los diversos acuerdos adoptados por la Junta de Gobierno del Instituto, el 25% de las cuotas pagadas por las Instituciones, después de sufragar los gastos de administración y operación del Instituto, se destinan a la constitución de una reserva la cual podrá ser utilizada para cubrir los gastos inherentes a la implementación de un método de resolución bancaria en términos de lo previsto en la LIC y la LPAB. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Reserva para la Protección al Ahorro Bancario, asciende a **$28,525** y $24,612, respectivamente (Ver Notas 2.2 y 2.6).

2.- Principales políticas contables:

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental (LGCG), en el Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal emitido por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y en las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), que son aplicadas de manera supletoria.

La LGCG tiene como objeto establecer los criterios generales que regirán la contabilidad gubernamental y la emisión de la información financiera de los entes públicos, con la finalidad de lograr la armonización contable a nivel nacional, para lo cual fue creado el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC) como órgano de coordinación para la armonización de la contabilidad gubernamental, el cual tiene por objeto la emisión de las normas contables y las disposiciones presupuestales que se aplicarán para la generación de información financiera y presupuestal por los entes públicos.

A partir del 2009, el CONAC ha emitido diversas disposiciones regulatorias en materia de contabilidad gubernamental y de presupuestos, en las cuales se han establecido diversas fechas para el inicio de su aplicación efectiva.

Con fechas 27 de diciembre 2010, 13 de diciembre de 2011 y 15 de agosto de 2012, el CONAC emitió las Principales Reglas de Registro y Valoración del Patrimonio (Elementos Generales), las Reglas Específicas de Registro y Valoración del Patrimonio y los Parámetros de Estimación de Vida Útil, respectivamente.

El 24 de septiembre de 2014 en la Segunda Sesión del CONAC, se aprobó entre otros documentos el referente al Acuerdo por el que se emite el formato de conciliación entre los ingresos presupuestarios y contables, así como entre egresos presupuestarios y los gastos contables.

El 9 de diciembre de 2014 en la Tercera Sesión del CONAC, se aprobaron diversos documentos entre los que se encuentra el Acuerdo por el que se reformaron las Reglas Específicas de Registro y Valoración de Patrimonio. Asimismo, el 10 de diciembre de 2015, se aprobó entre otros documentos, el Acuerdo por el que se reforma y adiciona el Manual de Contabilidad Gubernamental.

2.1 Normas de Información Financiera Mexicanas

Mediante oficio número 309-A.-II-a-044/2010 de fecha 11 de noviembre de 2010, la Dirección de Normas de la Unidad de Contabilidad Gubernamental e Informes sobre la Gestión Pública de la SHCP autorizó al Instituto a utilizar supletoriamente algunas Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el CINIF.

Mediante oficio número 309-A-II-152/2014 de fecha 22 de diciembre de 2014, la Dirección General Adjunta de Normatividad Contable de la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la SHCP, confirmó la vigencia de la autorización dada con el oficio citado en el párrafo anterior, permitiendo al Instituto seguir utilizando de forma supletoria las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, para el reconocimiento y la presentación de la información financiera. Con la autorización que emitió la SHCP para aplicar supletoriamente las NIF mexicanas, el conjunto de políticas y normas contables que utiliza el Instituto para la preparación y presentación de la información financiera, coinciden en todo lo material con las disposiciones normativas establecidas en las NIF mexicanas.

2.2 Inversiones Financieras

Se integra principalmente por valores emitidos por el Gobierno Federal y por las Sociedades Nacionales de Crédito, los cuales se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la Administración del Instituto, según su tenencia. Este rubro incluye los recursos restringidos para cubrir los gastos inherentes a la implementación de un método de resolución bancaria, según se indica en la Nota 1.4 Reserva para la Protección al Ahorro Bancario:

2.2.1. Instrumentos financieros disponibles para la venta: Se registran a su costo de adquisición y se valúan a su valor de mercado con datos proporcionados diariamente por un proveedor de precios independiente. Los intereses periódicamente se registran conforme al método de línea recta, los cuales se reconocen como realizados en el estado de actividades.

2.2.2. Instrumentos financieros conservados a vencimiento: Se valúan a su costo de adquisición más intereses devengados. Los intereses se reconocen en el estado de actividades.

Asimismo, se integran también acciones de Instituciones en liquidación o en concurso mercantil, así como de otras empresas en las cuales el Instituto mantiene una participación accionaria. Estas inversiones están valuadas a su valor neto de realización o liquidación y se consideran de carácter temporal mientras se concluye el proceso de venta, o bien, se lleva a cabo la liquidación de las Instituciones u otras sociedades.

2.3 Recursos a ser asignados -vía Presupuesto de Egresos de la Federación- a largo plazo, y transferencias corrientes

La Cámara de Diputados del H. Congreso de la Unión debe proveer cada año en el Ramo 34 del Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF), a propuesta del Ejecutivo Federal, la asignación presupuestaria correspondiente que, en su caso, requiera el Instituto para apoyar de manera subsidiaria el cumplimiento de las obligaciones que el propio Instituto asuma en los términos de la LPAB.

El saldo de la cuenta del activo representa la asignación presupuestaria a recibir por el Instituto en ejercicios futuros y equivale a los déficits acumulados de operación que ha tenido el Instituto desde su creación y hasta el 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 (Ver Notas 3.1 y 3.2). Los déficits acumulados de operación se originaron principalmente por los programas de saneamiento y apoyos que fueron otorgados a Instituciones que lo requirieron, a partir de la crisis de 1994-1995 y que en términos de las disposiciones transitorias de la LPAB fueron asumidos por el Instituto.

Las asignaciones presupuestarias se registran en el rubro de “Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas” en el estado de actividades conforme se van recibiendo los recursos durante cada ejercicio. (Ver Nota 12.a.2)

Con el objeto de mantener los pasivos del Instituto en una trayectoria sustentable, el Ejecutivo Federal solicita en cada ejercicio fiscal los recursos necesarios para hacer frente al componente real proyectado de la deuda del Instituto, considerando para ello, los ingresos provenientes del 75% (Ver Nota 12.a.1) de las cuotas que se reciben de las Instituciones y los ingresos propios estimados por recuperación de activos.

2.4 Activos diferidos

Representa el reconocimiento contable neto de la sobretasa que se causa por la colocación primaria de los Bonos de Protección al Ahorro, cuyo importe se amortiza durante el plazo de vigencia de cada instrumento. Este monto neto es la diferencia generada entre el valor nominal de los Bonos de Protección al Ahorro, el precio ponderado de colocación primaria y las amortizaciones ocurridas sin considerar intereses devengados del periodo. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo por amortizar asciende a y **$3,276** y $3,795, respectivamente.

2.5 Bonos de Protección al Ahorro

Los Bonos de Protección al Ahorro son instrumentos de deuda emitidos por el Instituto a través del Banco de México y se registran tomando como base el valor nominal con que se emiten al efectuar las subastas de colocación primaria entre los inversionistas que el Banco de México determina en disposiciones de carácter general. Los recursos que ingresan a la tesorería del Instituto, corresponden al precio ponderado al efectuarse las colocaciones respectivas, el cual se integra por el precio nominal de colocación de los bonos, menos la tasa de descuento que se paga a los inversionistas que los adquieren, más los intereses devengados a la fecha de la colocación.

Los intereses generados por los Bonos de Protección al Ahorro, son registrados conforme se devengan, desde el inicio de su vigencia y hasta su vencimiento y son pagaderos en las fechas establecidas en las respectivas actas de emisión.

2.6 Cuotas recibidas de las Instituciones

Las Instituciones están obligadas a pagar al Instituto mensualmente cuotas ordinarias que no podrán ser menores de 4 al millar sobre el importe de sus operaciones pasivas. A partir de 2015, dichas cuotas son calculadas por el Instituto siendo registradas conforme se reciben, previo a dicho año, las cuotas eran calculadas por la Comisión y registradas por el Instituto conforme se recibían.

El Instituto dispone de las tres cuartas partes (75%) de las cuotas para concluir los Programas de Saneamiento Financiero y la liquidación de los pasivos asumidos. Del 25% restante y después de sufragar los gastos de administración y operación, como se señala en la Nota 1.4, se constituye la Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

2.7 Resultado integral del ejercicio

Se compone principalmente por los déficits (desahorros) generados en el periodo de enero a septiembre de 2016 y por el ejercicio comprendido de enero a diciembre de 2015, respectivamente; así como, por los efectos de valuación de los instrumentos financieros disponibles para la venta y de los instrumentos financieros derivados, estos últimos reconocidos hasta septiembre de 2015.

2.8 Reclasificaciones

Para fines de presentación en los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, que se emitieron con fecha 12 de febrero de 2016, fue reclasificado retrospectivamente el rubro de Inversiones en Valores Temporales a los rubros de Inversiones Financieras en su porción circulante y no circulante, para presentarse homogénea y comparativamente al 30 de septiembre de 2016 con aquellas inversiones cuyo vencimiento es menor y mayor a un año, lo anterior, con la finalidad de cumplir con las disposiciones contempladas en la Norma de Información Financiera C-2 “Instrumentos Financieros y su documento de adecuaciones” y con las disposiciones relativas contenidas en el Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal. El efecto de esta reclasificación generó una separación en los saldos presentados al 31 de diciembre de 2015, por $74,828 y $20,763, en inversiones financieras a corto plazo y largo plazo, respectivamente, tal como se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2015		
Concepto	Saldos	Reclasificación	Saldos reclasificados
Inversiones en Valores Temporales	$ 95,591	$ (95,591)	$ -
Inversiones Financieras a Corto Plazo	$ -	$ 74,828	$ 74,828
Inversiones Financieras a Largo Plazo	$ -	$ 20,763	$ 20,763

3.- Información Financiera por Fondo:

3.1 A continuación se presentan los principales rubros que integran la contabilidad del Fondo IPAB al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Activo, Pasivo y Patrimonio

	2016	2015		2016	2015
Activo:			**Pasivo:**		
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 5**	$ 33	Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	**$ 28,525**	$ 24,612
Inversiones Financieras a Corto Plazo (*)	**14,324**	9,105			
Deudores diversos, neto	**20**	20	Cuentas por pagar y otras reservas	**37**	57
Inversiones Financieras a Largo Plazo (*)	**14,385**	15,560	Reserva para disminuir los Recursos a ser asignados – vía Presupuesto de Egresos de la Federación – a largo plazo (Nota 5.a)	**403**	291
Subrogación por el pago de obligaciones garantizadas	**161**	161	**Total del Pasivo**	**28,965**	24,960
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	**92**	95	**Patrimonio:**		
			Efectos por valuación de instrumentos financieros	**22**	14
Total del Activo	**$ 28,987**	$ 24,974	**Total del Pasivo y Patrimonio**	**$ 28,987**	$ 24,974

(*) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos incluyen principalmente, entre otros, los recursos del fondo de protección al ahorro bancario, por un monto de $28,525 y $24,612, respectivamente.

Ingresos y Egresos

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Ingresos y otros beneficios		
Ingresos de gestión		
Ingresos por cuotas recibidas de las instituciones	**$ 3,512**	$ 4,162
Otros ingresos y beneficios		
Ingresos financieros	**815**	740
Otros ingresos y beneficios varios	**2**	1
Total de ingresos y otros beneficios	**4,329**	4,903
Gastos, otras pérdidas y costo de ventas		
Gastos de funcionamiento		
Servicios personales	**236**	345
Materiales y suministros	**-**	3
Servicios generales	**64**	99
Otros gastos y pérdidas extraordinarias		
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencias y amortizaciones (*)	**4**	6
Otros gastos	**3,913**	4,453
Total de gastos y otras pérdidas	**4,217**	**4,906**
Superávit (Déficit) del periodo	**$ 112**	**$ (3)**

(*) Incluye la depreciación del periodo de 9 y 12 meses por un monto de $4 y $6, respectivamente.

3.2 Los principales rubros de la contabilidad del Fondo FOBAPROA al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Activo, Pasivo y Patrimonio

	2016	2015		2016	2015
Activo:			**Pasivo:**		
Inversiones Financieras a Corto Plazo	**$ 64,140**	$ 65,723	Préstamos bancarios y de otras entidades	**$ -**	$ -
Deudores diversos, neto	**113**	110	Bonos de Protección al Ahorro	**932,003**	923,386
Inversiones Financieras a Largo Plazo	**13,176**	5,203	Operaciones con instrumentos financieros derivados	**-**	-
Recursos a ser asignados – vía Presupuesto de Egresos de la Federación – a largo Plazo (Nota 6.a)	**851,694**	848,970	Otras reservas	**394**	393
Activo diferido	**3,276**	3,795	**Total del Pasivo**	**932,397**	923,779
			Patrimonio:		
			Efectos por valuación de instrumentos financieros	**2**	22
Total del Activo	**$ 932,399**	$ 923,801	**Total del Pasivo y Patrimonio**	**$ 932,399**	$ 923,801

Ingresos y Egresos

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Ingresos y otros beneficios		
Ingresos de gestión		
Ingresos por cuotas recibidas de las instituciones	**$ 10,535**	$ 12,485
Participaciones, aportaciones, transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas		
Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	**14,913**	9,366
Otros ingresos y beneficios		
Ingresos financieros	**2,340**	2,491
Otros ingresos y beneficios varios	**135**	270
Total de ingresos y otros beneficios	**27,923**	24,612
Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública		
Intereses de la deuda	**30,511**	34,473
Otros gastos y pérdidas extraordinarias		
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencias y amortizaciones	**123**	210
Otros gastos	**13**	48
Total de gastos y otras pérdidas	**30,647**	**34,731**
(Déficit) del periodo	**$ (2,724)**	**$ (10,119)**

4.- Inversiones Financieras:

El rubro se integra por los conceptos de: a) Inversiones Financieras a corto y largo plazo, y b) Inversiones en Entidades Financieras, tal como se muestra a continuación:

4.a Inversiones Financieras a corto y largo plazo

Este rubro se compone por los instrumentos financieros disponibles para la venta y los instrumentos financieros conservados a vencimiento, tal como se muestra a continuación:

4.a.1 Instrumentos disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los instrumentos financieros disponibles para la venta se presentan como sigue:

	2016				2015
	Costo de Adquisición	**Intereses devengados**	**Plusvalía**	**Total**	Total
Valores gubernamentales	**$ 40,086**	**$ 58**	**$ 24**	**$ 40,168**	$ 34,984
Instrumentos emitidos por las Sociedades Nacionales de Crédito	**24.898**	**3**	**-**	**24,901**	26,485
Monto total de instrumentos financieros disponibles para la venta	**$ 64,984**	**$ 61**	**$ 24**	**65,069**	61,469
Menos - porción circulante de los instrumentos disponibles para la venta				**37,508**	40,706
Instrumentos disponibles para la venta a largo plazo				**$ 27,561**	$ 20,763

4.a.2 Instrumentos financieros conservados a vencimiento

Asimismo, los instrumentos financieros conservados a vencimiento están representados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, únicamente por operaciones de reporto, tanto en valores gubernamentales, como en valores emitidos por Sociedades Nacionales de Crédito, por **$40,956** y $34,122, ambos en su porción a corto plazo.

4.a.3 Instrumentos financieros en garantía

Por lo que respecta a las operaciones de reporto colateralizado pactadas por el Instituto, de acuerdo con el contrato de prenda bursátil que tiene celebrado con cada una de sus contrapartes, se constituyen garantías a favor y/o a cargo del Instituto, sin transmisión de propiedad, por la subyacentes. De esta manera, al 30 de septiembre de 2016, no existen garantías constituidas por las contrapartes a favor del Instituto.

4.b. Inversiones en Entidades Financieras

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, este rubro se integra principalmente como sigue:

Concepto	Porcentaje de Participación	Costo	Valor de Realización o Liquidación 2016	2015
Instituciones en concurso mercantil-				
Banco Unión, S.A.	99.99%	$ 4,181	$ -	$ -
Banca Cremi, S.A.	99.99%	2,773	-	-
Otras instituciones				
EPN, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Total		$ 6,954	$ -	$ -

5.- Derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo:

El rubro se integra por los conceptos de: a) Recursos a ser asignados vía Presupuesto de Egresos de la Federación, b) Documentos por Cobrar y Deudores Diversos y c) Subrogación por el Pago de Obligaciones Garantizadas, tal como se muestra a continuación:

5.a Recursos a ser asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, este concepto se integra como sigue:

	2016	2015
Recursos a ser asignados – vía Presupuesto de Egresos de la Federación – a largo plazo:		
Fondo IPAB (Ver Nota 3.1)	$ (403)	$ (291)
Fondo FOBAPROA (Ver Nota 3.2)	851,694	848,970
	$ 851,291	$ 848,679

5.b. Documentos por Cobrar y Deudores Diversos, neto

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, este concepto se integra como sigue:

Documentos de cobro a cargo de Instituciones o entidades financieras y otras cuentas por cobrar	2016 Monto del adeudo	2016 Estimación de cuentas incobrables	2016 Saldo neto	2015 Monto del adeudo	2015 Estimación de cuentas incobrables	2015 Saldo neto
Instituciones en concurso mercantil-						
Banco Unión, S.A.	$ 188,454	$ 188,454	$ -	$ 185,910	$ 185,910	$ -
Banca Cremi, S.A.	71,979	71,979	-	71,017	71,017	-
Reconocimiento de adeudo-						
Ábaco Grupo Financiero, S.A. de C.V.	34,554	34,554	-	34,087	34,087	-
Otras entidades-						
Mexival Banpaís, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar-						
Otros	30	29	1	30	29	1
Subtotal	$ 295,017	$ 295,016	$ 1	$ 291,044	$ 291,043	$ 1

Programas de Saneamiento Financiero - Derechos fideicomisarios sobre bienes y flujos	2016 Activos adquiridos	2016 Reservas preventivas	2016 Valor neto	2015 Activos adquiridos	2015 Reservas preventivas	2015 Valor neto
Banco Santander, México, S.A.	$ 146	$ 146	$ -	$ 147	$ 147	$ -
Banco Mercantil del Norte, S.A.	724	724	-	721	721	-
HSBC México, S.A.	66	66	-	61	61	-
Nacional Financiera, S.N.C.	132	-	132	129	-	129
Subtotal	$ 1,068	$ 936	$ 132	$ 1,058	$ 929	$ 129
Total documentos por cobrar y deudores diversos, neto			$ 133			$ 130

5.b.1 Instituciones en concurso mercantil Banca Cremi, S.A.

Cabe señalar que el 22 de diciembre de 2015, el Juzgado Décimo Primero de Distrito en Materia Civil en el Distrito Federal, resolvió el reparto de la masa concursal a los acreedores comunes, en el cual se consideró un pago al Instituto por la cantidad de $9.3 por el concepto antes mencionado. Dicha sentencia quedó firme el día 11 de enero de 2016 y fue acreditado al Instituto el pago antes citado, el 22 de enero de 2016.

5.b.2 Otras Entidades

Mexival Banpaís, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

En septiembre de 2015, se procedió a la cancelación de la cuenta por cobrar contra la estimación por pérdida de cuentas incobrables por un monto de $527, derivado de que se declaró formalmente concluida la liquidación de la sociedad, mediante asambleas generales ordinarias y extraordinarias de accionistas, celebradas el 25 de agosto del 2015, en virtud de que la sociedad tuvo un déficit en el rubro de capital contable y no cuenta con haber social ni con activos para repartir a los accionistas.

5.c Subrogación por el pago de Obligaciones Garantizadas

El día 22 de julio de 2014, la Comisión, con aprobación de su Junta de Gobierno, después de escuchar a Banco Bicentenario, S.A., Institución de Banca Múltiple en Liquidación Judicial (Bicentenario) y con la opinión del Banco de México y del Instituto, declaró la revocación de la autorización de Bicentenario para organizarse y operar como institución de banca múltiple, por ubicarse en el supuesto establecido en el artículo 28, fracción V, de la LIC, relativo al incumplimiento del ICAP mínimo requerido. Dicha revocación fue hecha del conocimiento de este Instituto, el cual de conformidad con lo establecido por el artículo 167 de la LIC asumió el cargo de liquidador de Bicentenario.

El Instituto, a través de su Apoderado, inició las acciones necesarias para tomar el control de Bicentenario, a partir del primer minuto del 23 de julio de 2014, y con fundamento en lo dispuesto por el segundo párrafo del artículo 188 de la LIC, el Instituto publicó en el DOF y en el periódico El Financiero, el aviso relativo a la liquidación y pago de las Obligaciones Garantizadas cubiertas, señalando que el plazo de 90 días para el pago empezaría a correr a partir del 23 de julio de 2014, fecha en que Bicentenario entró en liquidación, así como el procedimiento para tal efecto.

Asimismo, con base en la información proporcionada por Bicentenario, el Instituto determinó el saldo de las Obligaciones Garantizadas con el objeto de expedir los cheques para el pago a los titulares garantizados por el Instituto.

Por lo anterior, del 23 de julio de 2014 al 31 de mayo de 2015, el Instituto había cubierto el pago de Obligaciones Garantizadas por un monto total bruto de $163. Cabe mencionar que el Instituto recibió la cantidad de $2 durante el periodo de mayo a octubre de 2015 por concepto de reembolso por subrogación en pago de obligaciones garantizadas, y por la cancelación de 26 cheques en virtud de que las acciones derivadas de dichos títulos prescribieron en términos de la Ley General de Títulos de Operaciones de Crédito, y sus beneficiarios carecen de acción frente al Instituto conforme lo establece el artículo 192 de la LIC. Por lo que al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo por pago de obligaciones garantizadas asciende a **$161.**

El 8 de enero de 2015, el Instituto presentó ante la Oficialía de Partes Común de los Juzgados de Distrito en el Distrito Federal, la solicitud de declaración de liquidación judicial de Bicentenario, por lo que el 12 de enero de 2015, el Juez Noveno de Distrito en Materia Civil en el D.F. dictó la sentencia en la que se declara a Bicentenario en liquidación judicial y se designa al Instituto como liquidador judicial. Dicha sentencia fue notificada el 13 de enero de 2015, surtiendo efectos al día siguiente.

Con motivo del proceso de liquidación de Bicentenario, diversos accionistas promovieron demandas de amparo, en las cuales como actos destacados, reclamaron los siguientes: i) Inconstitucionalidad del artículo 10, fracción V de la LPAB, que exceptúa a los accionistas del pago de Obligaciones Garantizadas; ii) Oficio de revocación de la autorización de Bicentenario para operar como Institución de Banca Múltiple emitido por la Comisión, iii) publicación en el DOF de dicha revocación y iv) Aviso que dirigió el Instituto a los accionistas de Bicentenario haciendo de su conocimiento que no eran sujetos del pago de Obligaciones Garantizadas. Cabe señalar que al 30 de septiembre de 2016, se han recibido 56 juicios de amparo promovidos por los accionistas de Bicentenario al no haber sido favorecidos por la cobertura del seguro a sus depósitos, de los cuales se encuentran en proceso 47 y totalmente concluidos 9.

Los ahorradores de Bicentenario en el ejercicio de sus derechos, tenían un año a partir del inicio de la liquidación de la Institución, es decir del 22 de julio de 2014 al 22 de julio de 2015, para solicitar el pago de sus obligaciones garantizadas, de conformidad con el artículo 192 de la LIC. Por lo que durante el periodo de liquidación judicial de la Institución, aún pudiera presentarse el supuesto de pago de las mismas. En este supuesto, el Instituto se subrogaría en el pago que, en su caso, realice de las obligaciones garantizadas, en la prelación que corresponda conforme al artículo 241 de la LIC.

6.- Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso y Bienes muebles, netos:

En diciembre de 2006, el Instituto registró como activo fijo el inmueble ubicado en la calle de Varsovia 19, Colonia Juárez, que utiliza como sede, al valor que se encontraba en el fideicomiso de Banco Mercantil del Norte, S.A.

El 28 de junio de 2007, una vez formalizada la transmisión de propiedad del edificio a favor del Instituto, se reconoció el valor del inmueble y su contenido a su valor de mercado.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	2016			2015
	Inversión	**Depreciación acumulada**	**Valor Neto**	Valor Neto
Terrenos	**$ 37**	**$ -**	**$ 37**	$ 37
Edificios no habitacionales	**93**	**43**	**50**	54
Bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso	**130**	**43**	**87**	91
Mobiliario y equipo de administración	**12**	**12**	**-**	-
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	**4**	**3**	**1**	1
Equipo de transporte	**-**	**-**	**-**	-
Maquinaria, otros equipos y herramientas	**16**	**15**	**1**	1
Colecciones, obras de arte y objetos valiosos	**2**	**-**	**2**	2
Bienes muebles	**34**	**30**	**4**	4
Total	**$ 164**	**$ 73**	**$ 91**	$ 95

La depreciación del periodo registrada en resultados al 30 de septiembre de 2016, ascendió a $ 4.

7.- Cuentas por pagar a corto plazo:

El rubro de cuentas por pagar a corto plazo se integra por los conceptos de servicios personales, proveedores, así como retenciones y contribuciones por pagar, cuyos saldos al 30 de septiembre de 2016 ascienden **a $0, $1 y $10,** respectivamente, y al 31 de diciembre de 2015 tales saldos ascienden a $4, $9 y $16, respectivamente.

8.- Provisiones a Largo Plazo:

El rubro de provisiones a largo plazo se integra por los conceptos de Provisiones por Contingencias, Reserva para el Estudio Técnico y Reserva de Protección al Ahorro Bancario, cuyos saldos al 30 de septiembre de 2016 ascienden a **$386, $33 y $28,525**, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2015 tales saldos ascienden a $388, $33 y $24,612, respectivamente.

9.- Préstamos bancarios y de otras entidades:

El Instituto mantuvo un crédito en dólares con Nacional Financiera, S.N.C., financiado con recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) documentado mediante el contrato de préstamo 1251/OC – ME. Dicho préstamo fue por US$250 millones, a partir del mes de agosto

de 2009, generó intereses liquidables semestralmente a la tasa que resultara de sumar la tasa LIBOR a tres meses más un margen fijo y variable determinado por la Institución. Asimismo, a partir de marzo de 2006, se realizaban amortizaciones semestrales de principal por US$12.5 millones, hasta su vencimiento en septiembre de 2015.

Durante el ejercicio de 2015 se amortizaron US$25 millones y en virtud del vencimiento de este crédito en septiembre de ese año, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existe saldo por este concepto.

10.- Bonos de Protección al Ahorro:

Al 30 de septiembre de 2016, el Instituto mantiene en circulación cuatro tipos de Bonos de Protección al Ahorro (Bonos), cuyos acrónimos son: i) BPAT, Bonos con pago trimestral de interés, con tasa de referencia CETES de 91 días y plazo de hasta cinco años, ii) BPA182, Bonos con pago semestral de interés y protección contra la inflación, con tasa de referencia equivalente al máximo entre CETES de 182 días y la inflación del periodo acumulada y plazo de hasta siete años, iii) BPAG28, Bonos con pago mensual de interés, cuya tasa de referencia es la que resulte mayor entre los CETES de 28 días y la Tasa Ponderada de Fondeo Gubernamental vigentes al inicio del periodo de interés y plazo de hasta tres años, y iv) BPAG91, Bonos con pago trimestral de interés, cuya tasa de referencia es la que resulte mayor entre los CETES de 91 días y la Tasa Ponderada de Fondeo Gubernamental vigentes al inicio del periodo de interés y plazo de hasta cinco años. Cabe resaltar que en febrero de 2015 se amortizaron las últimas emisiones de Bonos en circulación cuyo acrónimo era BPA´S (Bonos con pago mensual de interés, con tasa de referencia CETES de 28 días y plazo de hasta tres años), por lo que al 30 de septiembre de 2016, ya no presenta saldo.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el monto total de los bonos en circulación y los intereses devengados por pagar, se integran como sigue:

	2016			2015
Año de Vencimiento	**Monto total en circulación (Valor nominal)**	**Intereses devengados por pagar**	**Monto total con intereses devengados**	Monto total con intereses devengados
2016	**$ 44,750**	**$ 99**	**$ 44,849**	$ 181,696
2017	**177,127**	**1,048**	**178,175**	177,585
2018	**225,200**	**1,683**	**226,883**	217,380
2019	**179,300**	**1,446**	**180,746**	138,754
2020	**126,400**	**1,046**	**127,446**	106,337
2021	**84,300**	**321**	**84,621**	54,959
2022	**57,200**	**117**	**57,317**	46,675
2023	**31,900**	**66**	**31,966**	-
TOTAL	**$ 926,177**	**$ 5,826**	**932,003**	923,386
Menos- Porción circulante de los Bonos de Protección al Ahorro			**174,953**	186,259
Bonos de Protección al Ahorro a largo plazo			**$ 757,050**	$ 737,127

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016, el Instituto amortizó Bonos por un monto de **$136,472** y colocó en subasta primaria **$144,300** a valor nominal.

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, el Instituto amortizó Bonos por un monto de $164,248, y colocó en subasta primaria $192,400 a valor nominal.

11.- Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados:

El 23 de septiembre de 2015, el Instituto liquidó los instrumentos financieros derivados que fueron contratados en su modalidad de swaps y forward, para reducir básicamente el riesgo de variaciones en tipos de cambio durante la vigencia del contrato de crédito 1251/OC – ME, el cual fue contratado en dólares con Nacional Financiera, S.N.C. (Ver Nota 9). Con tal motivo, se intercambiaron en esa fecha US$12.5 millones por concepto de swaps y US$0.1 por concepto de un forward.

Como resultado de la liquidación señalada en el párrafo anterior, el Instituto no mantiene posiciones en instrumentos financieros derivados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

12.- Estado de actividades:

12.a Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los ingresos del Instituto se componen de la siguiente forma:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Ingresos de gestión	**$ 14,047**	$ 16,647
Participaciones, aportaciones, transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	**14,913**	9,366
Otros ingresos y beneficios	**3,292**	3,502
Total de ingresos y otros beneficios	**$ 32,252**	$ 29,515

12.a.1 Ingresos de gestión

Los ingresos de gestión que recibió el Instituto al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, fueron por concepto de cuotas ordinarias pagadas por las Instituciones y se integran de la siguiente manera, por cada uno de los Fondos del Instituto:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Fondo IPAB:		
Cuotas ordinarias (25%) (Nota 3.1)	**$ 3,512**	$ 4,162
Fondo FOBAPROA:		
Cuotas ordinarias (75%) (Nota 3.2)	**10,535**	12,485
Ingresos por venta de bienes y servicios	**$ 14,047**	$ 16,647

12.a.2 Participaciones, aportaciones, transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas

Las asignaciones presupuestarias correspondientes al periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 (9 meses) y 31 de diciembre de 2015 (12 meses), que recibió el Instituto mediante transferencias corrientes a cargo del Gobierno Federal a través del Ramo 34, para apoyar de manera subsidiaria el cumplimiento de las obligaciones que el propio Instituto asumió en los términos de las disposiciones transitorias de la LPAB, ascendieron a **$14,913** y $9,366, respectivamente. (Ver Nota 2.3)

12.a.3 Otros ingresos y beneficios

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Instituto obtuvo ingresos financieros y otros ingresos y beneficios varios como sigue:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Intereses sobre inversiones	**$ 3,155**	$ 3,231
Intereses por créditos a bancos y otras instituciones	**-**	-
Ingresos financieros	**3,155**	3,231
Diferencias por tipo de cambio	**118**	238
Juicios y demandas	**-**	-
Reconocimiento de pago de obligaciones garantizadas	**-**	-
Incremento de valor en los fideicomisos de los programas de saneamiento financiero	**18**	32
Otros	**1**	1
Otros ingresos y beneficios varios	**137**	271
Otros ingresos y beneficios	**$ 3,292**	$ 3,502

12.b. Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los egresos del Instituto se integran de la siguiente forma:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Gastos de funcionamiento	**$ 300**	$ 447
Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública	**30,511**	34,473
Otros gastos y pérdidas extraordinarias	**4,053**	4,717
Total de gastos y otras pérdidas	**$ 34,864**	$ 39,637

12.b.1 Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los intereses derivados de préstamos bancarios y bonos emitidos, comisiones y otros gastos de la deuda pública registrados por el Instituto, se muestran a continuación:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Intereses por préstamos bancarios	**$ -**	$ 4
Intereses por bonos	**30,511**	34,463
Intereses de la deuda pública interna	**30,511**	34,467
Comisiones por préstamos bancarios	**-**	-
Comisiones de la deuda pública	**-**	-
Costo por coberturas (intereses)	**-**	6
Costo por coberturas	**-**	6
Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública	**$ 30,511**	$ 34,473

12.b.2 Otros gastos y pérdidas extraordinarias

Las estimaciones, depreciaciones y otros gastos registrados por el Instituto al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

	2016 (9 meses)	2015 (12 meses)
Estimaciones por pérdida o deterioro de activo no circulante	**$ 123**	$ 210
Depreciación de bienes inmuebles (Ver Nota 6)	**3**	4
Depreciación de bienes muebles (Ver Nota 6)	**1**	1
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	**127**	215
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	**3,913**	4,451
Reserva del artículo 187 de la LIC	**-**	2
Demandas y juicios	**12**	16
Otros	**1**	33
Otros gastos	**3,926**	4,502
Otros gastos y pérdidas extraordinarias	**$ 4,053**	$ 4,717

13.- Variaciones en el patrimonio:

Los cambios que afectaron el patrimonio del Instituto durante el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2016 y por el ejercicio de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2015, correspondieron básicamente a valuaciones registradas en el resultado integral por concepto de instrumentos financieros disponibles para la venta por **$(12)** y $(8), respectivamente, y por los instrumentos financieros derivados por $(19), reconocidos hasta septiembre de 2015.

Asimismo, los traspasos a la cuenta por cobrar de Recursos a ser asignados - vía Presupuesto de Egresos de la Federación- a largo plazo, por concepto de los déficits acumulados de operación, originados principalmente en el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2016 y por el ejercicio de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2015, ascendieron a de **$(2,612)** y $(10,122), respectivamente. (Ver Notas 2.3, 3.1 y 3.2).

14.- Estado de Flujo de Efectivo:

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos del rubro de Efectivo y Equivalentes de Efectivo, se componen de la forma siguiente (Ver Notas 4.a.1 y 4.a.2):

	2016	2015
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos	**$ 5**	$ 33
Derechos a recibir efectivo o equivalentes		
Inversiones financieras a corto plazo		
Instrumentos financieros disponibles para la venta	**37,508**	40,706
Instrumentos financieros conservados a vencimiento	**40,956**	34,122
Total	**$ 78,469**	$ 74,861

Estas notas forman parte integrante de los estados financieros que se acompañan.