

DENOMINACIÓN DE LA SOCIEDAD:	BANCO MASVENTAS S.A.				
DOMICILIO LEGAL:	<i>ESPAÑA N° 610 - SALTA</i>				
ACTIVIDAD PRINCIPAL:	<i>BANCO COMERCIAL DE PRIMER GRADO</i>				
FECHA DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO	DEL ESTATUTO: <i>Folio 331 - Asiento 5319 - Libro 31 de Contratos Comerciales (05.08.1965)</i>				
	DE LAS MODIFICACIONES: <i>Folios 87/8 - Asiento 3703 - Libro 14 de Sociedades Anónimas (07/11/2007) - Folio 236 - Asiento 5508 - Libro 19 de Sociedades Anónimas (19/11/2015) - Folio 364 - Asiento 5612 - Libro 19 de Sociedades Anónimas (09/06/2016)</i>				
	FECHA EN QUE SE CUMPLE EL PLAZO DE DURACIÓN: <i>07/11/2106</i>				
NÚMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCIÓN GENERAL DE PERSONAS JURÍDICAS: <i>Expte. N° 21.881/07</i>					
CORRESPONDIENTE AL:	<i>AL SEGUNDO TRIMESTRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO N° 53</i>				
INICIADO EL:	<i>01 de Enero de 2016</i>				
FINALIZADO EL:	<i>30 de Junio de 2016</i>				
COMPOSICIÓN DEL CAPITAL					
FECHA DE ASAMBLEA	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE INSCRIPCIÓN	ACCIONES	SUSCRIPTO	INTEGRADO
<i>23 de Septiembre de 2015</i>	<i>23 de Septiembre de 2015</i>	<i>19 de Noviembre de 2015</i>	<i>26.600.000</i>	<i>26.600.000</i>	<i>26.600.000</i>

Denominación de la entidad: BANCO MASVENTAS S.A. Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106		Código: 00341	
Nombre del Auditor Firmante: Asociación Profesional Informe correspondiente al período cerrado el: 30.06.2016		GUILLERMO REZAVAL (Socio) C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403 009	
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016 - Cifras expresadas en miles de Pesos -			
Código	ACTIVO	30/06/2016	31/12/2015
010100000	A. DISPONIBILIDADES	63.602	38.901
010101000	Efectivo	21.060	18.311
010105000	Entidades Financieras y corresponsales	42.542	20.590
010105100	B.C.R.A.	37.351	18.883
010105150	Otras del país	5.191	1.707
010200000	B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	68	9.992
010215000	Inversiones en títulos privados con cotización	68	80
010216000	Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	0	9.912
010300000	C. PRÉSTAMOS	393.683	376.907
010305000	Al Sector Financiero	12.011	10.015
010305100	Interfinancieros - (Call otorgados)	12.000	10.000
010305200	Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	11	15
010310000	Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	399.117	382.356
010310050	Adelantos	128.502	116.050
010310060	Documentos	98.187	106.067
010310070	Hipotecarios	31.470	33.887
010310080	Prendarios	9.125	8.620
010310090	Personales	66.198	59.225
010310150	Tarjetas de crédito	52.524	48.812
010310200	Otros	4.934	3.005
010310210	Intereses, ajustes y Dif.Cotiz.Deveng. a cobrar	13.951	13.021
010310230	(Intereses Documentados)	(5.774)	(6.331)
010320000	(Previsiones)	(17.445)	(15.464)
010400000	D OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	73.993	31.914
010405000	Banco Central de la República Argentina	10.686	7.874
010427000	Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	63.162	23.938
010436000	Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	405	377
010440000	(Previsiones)	(260)	(275)
010600000	F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	17.073	17.073
010608000	Otros	17.075	17.075
010610000	(Previsiones)	(2)	(2)
010700000	G. CRÉDITOS DIVERSOS	16.921	15.484
010710000	Otros	18.643	17.044
010715000	(Previsiones)	(1.722)	(1.560)
010800000	H. BIENES DE USO	13.495	13.545
010900000	I. BIENES DIVERSOS	3.836	3.695
011000000	J. BIENES INTANGIBLES	826	996
011010000	Gastos de organización y desarrollo	826	996
011200000	K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	959	1.107
010000000	TOTAL DEL ACTIVO	584.456	509.614
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016		SALTA, 18 de agosto de 2016	
MARIA FERNANDA RAMIREZ RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL AREA CONTABLE	VICTOR M. VALLEJOS VICEPRESIDENTE	JOSE NICOLAS AGUDIN PRESIDENTE	
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L. R.A.P.U. N° 101		COMISIÓN FISCALIZADORA	
GUILLERMO REZAVAL (Socio) Contador Público (UBA) C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403	Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF PRESIDENTE		Banco Masventas S.A. CONTROLARON

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	PASIVO	30/06/2016	31/12/2015
0201000000	L. DEPÓSITOS	517.530	447.211
0201300000	Sector Público no Financiero	100	70
0201500000	Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	517.430	447.141
0201501000	Cuentas corrientes	53.073	56.572
0201502000	Cajas de Ahorros	48.466	35.208
0201503000	Plazos Fijos	392.840	336.288
0201509000	Otros	16.308	12.310
0201509500	Intereses y ajustes y Dif. De Cotiz. Devengados a pagar	6.743	6.763
0202000000	M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	8.749	8.099
0202010000	Banco Central de la República Argentina	398	409
0202011000	- Otros	398	409
0202300000	Otras	8.351	7.690
0203000000	N. OBLIGACIONES DIVERSAS	12.861	7.715
0203050000	Honorarios	402	255
0203100000	Otras	12.459	7.460
0206000000	Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	361	175
0200000000	TOTAL DEL PASIVO	539.501	463.200
0300000000	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	44.955	46.414
0400000099	TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	584.456	509.614

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

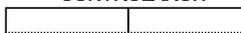
COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
 - Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	RUBROS	30/06/2016	30/06/2015
0501000000	A. INGRESOS FINANCIEROS	80.424	93.800
0501050000	Intereses por Préstamos al Sector Financiero	1.204	3.176
0501100000	Intereses por Adelantos	27.948	34.126
0501110000	Intereses por documentos	17.229	22.106
0501120000	Intereses por préstamos hipotecarios	5.362	7.498
0501130000	Intereses por préstamos prendarios	1.619	1.455
0501200000	Intereses por Préstamos de Tarjetas de Crédito	3.790	5.064
0501250000	Intereses por Otros Préstamos	12.536	17.846
0501300000	Resultado Neto de Títulos Públicos y Privados	9.232	1.766
0501500000	Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	1.504	763
0502000000	B. EGRESOS FINANCIEROS	50.575	56.668
0502050000	Intereses por Depósitos en Cajas de Ahorros	79	112
0502100000	Intereses por Depósitos en Plazos Fijos	44.286	48.811
0502140000	Intereses por préstamos interfinancieros recibidos	254	
0502210000	Aportes al fondo de garantía de los depósitos	990	1.988
0502250000	Otros	4.966	5.757
0503000099	MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	29.849	37.132
0504000000	C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	4.853	8.372
0505000000	D. INGRESOS POR SERVICIOS	25.554	39.638
0505010000	Vinculados con Operaciones Activas	2.125	4.201
0505050000	Vinculados con Operaciones Pasivas	7.406	11.548
0505100000	Otros	16.023	23.889
0506000000	E. EGRESOS POR SERVICIOS	9.349	11.667
0506010000	Comisiones	1.171	1.704
0506050000	Otros	8.178	9.963
	<i>Transporte</i>	41.201	56.731

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
 - Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	RUBROS	30/06/2016	30/06/2015
	<i>Transporte</i>	41.201	56.731
0507000000	G. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	48.459	65.656
0507010000	Gastos en personal	33.690	41.123
0507050000	Honorarios a Directores y Síndicos	1.877	2.210
0507100000	Otros Honorarios	1.848	5.884
0507150000	Propaganda y publicidad	926	1.078
0507200000	Impuestos	1.212	1.871
0507220000	Depreciación de Bienes de Uso	1.079	1.937
0507240000	Amortización de gastos de organización y desarrollo	208	515
0507250000	Otros gastos operativos	7.267	10.520
0507300000	Otros	352	518
0508000099	RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	(7.258)	(8.925)
0510000000	I. UTILIDADES DIVERSAS	7.993	28.429
0510020000	Intereses punitorios	1.757	3.464
0510030000	Créditos recuperados y provisiones desafectadas	2.796	3.337
0510040000	Otros	3.440	21.628
0511000000	J. PÉRDIDAS DIVERSAS	2.194	3.443
0511020000	Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	3	36
0511030000	Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	328	724
0511060000	Depreciación y pérdida por Bienes Diversos	7	21
0511040000	Otros	1.856	2.662
0513000099	RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(1.459)	16.061
0514000000	L. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	0	947
0500000000	RESULTADO NETO DEL PERIODO	(1.459)	15.114

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

CUENTAS DE ORDEN
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	CUENTAS	30/06/2016	31/12/2015
0701000000	DEUDORAS	180.313	170.503
0701050000	Contingentes	86.159	70.131
0701051000	Garantías Recibidas	86.159	70.131
0701100000	De Control	94.154	100.372
0701100500	Deudores Clasificados Irrecuperables	25.524	25.280
0701101000	Otras	68.630	75.092
0702000000	ACREEDORAS	180.313	170.503
0702050000	Contingentes	86.159	70.131
0702052500	Cuentas Contingentes Acreedoras por Contra	86.159	70.131
0702100000	De Control	94.154	100.372
0702101500	Cuentas de Control Acreedoras por Contra	94.154	100.372

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
 - Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Reservas de Utilidades		Diferencia de valuación no realizada	Resultados no asignados	TOTAL 30/06/2016	TOTAL 30/06/2015
			Primas de emisión de acciones	Ap. Irrevoc. p/futuros Aumentos de Capital		Legal	Otras				
0100000000	1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	26.600	0	0	0	9.812	7.028	0	2.974	46.414	33.346
0200000000	2. Ajuste de ejercicios anteriores										353
0300000000	3. Subtotal	26.600	0	0	0	9.812	7.028	0	2.974	46.414	33.699
0400000000	4. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 27/05/2016										
0401000000	Reserva Legal									0	0
0402000000	Dividendos en efectivo									0	0
0404000000	Otras						2.974		(2.974)	0	0
1200000000	12. Resultado Neto del período								(1.459)	(1.459)	15.114
1300000000	13. Saldos al cierre del ejercicio antes de la absorcion	26.600	0	0	0	9.812	10.002	0	(1.459)	44.955	48.813

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILHERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
 CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016**

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

		30/06/2016	30/06/2015
Variación del efectivo y sus equivalentes			
0201010000	Efectivo al inicio del ejercicio	38.901	39.441
0201020000	Modificación de ejercicios anteriores	0	0
0201000000	Efectivo modificado al inicio del ejercicio	38.901	39.441
0200000000	Efectivo al cierre del trimestre / ejercicio	63.602	48.317
0202000000	Aumento (Disminución) neta del efectivo (en moneda homogénea)	24.701	8.876
Causas de variación del efectivo en moneda homogénea			
Actividades operativas			
0101060000	Cobros / (Pagos) netos por:	21.029	13.012
0101060100	- Títulos Públicos y Privados	9.924	(45.532)
0101060200	- Préstamos	(17.831)	(83.257)
0101060210	- Al Sector Financiero	(2.000)	2.000
0101060220	- Al Sector Público no Financiero	0	0
0101060230	- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(15.831)	(85.257)
0101060300	- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(42.064)	(1.975)
0101060620	- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ.Financiación)	0	0
0101060400	- Bienes en Locación Financiera	0	0
0101060500	- Depósitos	70.339	140.656
0101060510	- Al Sector Financiero	0	0
0101060520	- Al Sector Público no Financiero	30	(167)
0101060530	- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	70.309	140.823
0101060600	- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	661	3.120
	- Al Sector Financiero	0	0
0101060610	- Interfinancieros (Call recibidos)	0	0
0101060620	- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ.Financiación)	661	3.120
0101020000	Cobros vinculados con ingresos por servicios	25.554	39.638
0101040000	Pagos vinculados con egresos por servicios	(9.349)	(11.667)
0101050000	Gastos de administración pagados	(46.742)	(64.825)
0101070000	Pago de gastos de organización y desarrollo	(38)	(174)
0101080000	Cobros/(Pagos) netos por intereses punitivos	1.757	2.947
0101090000	Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	0	0
0101100000	Cobro de dividendos de otras sociedades	0	0
0101110000	Otros Cobros/(Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	11.226	30.266
0101120000	Cobros (Pagos) netos por otras actividades operativas	6.585	(6.076)
010112xxxxx	- Créditos Diversos	6.585	(6.076)
0101130000	Pago del Impuesto a las ganancias/Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	0	(947)
0101000000	Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas	10.022	2.174
Actividades de inversión			
0102010000	Cobros/(Pagos) netos por bienes de uso	(1.029)	(3.056)
0102020000	Cobros/(Pagos) netos por bienes diversos	(148)	3.444
0102030000	Pago por compra de participaciones en otras sociedades	0	(17.001)
0102000000	Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	(1.177)	(16.613)
Actividades de financiación			
0103040000	Pago de dividendos	0	0
0103000000	Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	0	0
0104000000	Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses y Resultado Monetario)	15.856	23.315
0100000000	Aumento (disminución) neta del Efectivo	24.701	8.876

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

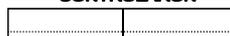
COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (A)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.2016 Y 31.12.2015
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Denominación	País Exterior	Identificación	Saldo s/libros 30/06/2016	Saldo s/libros 31/12/2015
0101030000	Instrumentos emitidos por el BCRA	000		0	9.912
0101030100	- Letras del BCRA-a valor razonable de Mercado	000		0	9.912
0101030101	LEBAC - Interna \$ Vto 13/01/2016	001	L13E6	0	9.912
0101000000	Total de Títulos Públicos	000		0	9.912
	Inversiones en títulos privados con cotización			68	80
0102100000	- Tenencia en cuentas de inversión	000		68	80
0102100001	Transener Ords. "B" 1 Voto Escritural	000	TRAN	68	80
0102000000	Total de Títulos Privados con cotización	000		68	80
0100000000	Total Títulos Públicos y Privados	000		68	9.992

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

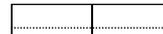
COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



Anexo (B)
CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30.06.2016 Y 31.12.2015

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

			30/06/2016	31/12/2015
Código	CARTERA COMERCIAL			
0101010000	En situación normal	000	152.570	143.452
0101010000	Con garantías y contragarantías preferidas "A"	001	6.391	6.374
0101010000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	43.184	33.440
0101010000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	102.995	103.638
0101020000	Con Seguimiento Especial - En Observación	000	7.146	10.333
0101020000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	3.435	4.861
0101020000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	3.711	5.472
0101030000	Con Problemas	000	4.438	6.195
0101030000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	1.361	5.611
0101030000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	3.077	584
0101040000	Con Alto Riesgo de Insolvencia	000	5.730	3.550
0101040000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	3.306	481
0101040000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	2.424	3.069
0101050000	Irrecuperable	000	1.457	3.620
0101050000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	981	3.620
0101050000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	476	0
0101000000	TOTAL CARTERA COMERCIAL	000	171.341	167.150
	CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA			
0102010000	Cumplimiento normal	000	216.156	206.893
0102010000	Con garantías y contragarantías preferidas "A"	001	1.218	1.989
0102010000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	23.357	16.800
0102010000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	191.581	188.104
0102020000	Cumplimiento inadecuado	000	6.759	7.939
0102020000	Con garantías y contragarantías preferidas "A"	001	19	15
0102020000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	542	1.024
0102020000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	6.198	6.900
0102030000	Cumplimiento deficiente	000	3.398	2.350
0102030000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	456	168
0102030000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	2.942	2.182
0102040000	De difícil recuperación	000	11.359	6.453
0102040000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	3.360	2.025
0102040000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	7.999	4.428
0102050000	Irrecuperable	000	2.470	1.907
0102050000	Con garantías y contragarantías preferidas "B"	002	171	
0102050000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	2.299	1.907
0102060000	Irrecuperable por disposición técnica	000	50	56
0102060000	Sin garantías ni contragarantías preferidas	003	50	56
0102000000	TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	000	240.192	225.598
0100000000	TOTAL GENERAL		411.533	392.748

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (C)

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES

AL 30.06.2016 Y 31.12.2015

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Número de clientes	FINANCIACIONES			
		30/06/2016		31/12/2015	
		Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
0101000000	10 mayores clientes	77.243	18,77%	68.011	17,31%
0102000000	50 siguientes mayores clientes	117.118	28,46%	119.858	30,52%
0103000000	100 siguientes mayores clientes	74.225	18,04%	71.903	18,31%
0104000000	Resto de clientes	142.947	34,74%	132.976	33,86%
0100000000	TOTAL	411.533	100,00%	392.748	100,00%

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

Anexo (D)

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 30.06.2016**

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
			1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
0102000000	Sector Financiero	0	12.011	0	0	0	0	0	12.011
0103000000	Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.828	226.288	47.037	22.447	24.462	55.910	5.550	399.522
0100000000	TOTAL	17.828	238.299	47.037	22.447	24.462	55.910	5.550	411.533

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: **07.11.2106**

Código: **00341**

Anexo (E)

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

AL 30.06.2016 Y 31.12.2015

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Denominación	País	Período 2				Importe	Período 1	Actividad principal	Información sobre el emisor			
			Acciones y/o Cuotas Partes			Importe				Datos del último estado contable			
			Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción					Cantidad	Fecha de cierre de ejercicio	Capital	Patrimonio Neto
0102020000	- En Otras Sociedades												
	- No Controladas												
	- Del País												
0102020001	Enne S.A. 33-61.857.764-9	001	Preferidas	0,01	0	193.124	2	2	139	31/05/1994	457	4.590	(1.147)
0102020002	Gran Hotel Presidente 30-61.764.943-4	001	Preferidas	10	0	496	54	54	551	31/12/2014	5.343	4.002	244
0102020003	Mercado Abierto Electrónico 33-62.818.915-9	001	Ordinarias	1	1	1	18	18	829	31/12/2015	242	85.710	48.325
0102020004	Garantía de Valores SGR 30-70.860.991-5	001	Ordinarias B	1	1	1.000	10.001	10.001	649	31/12/2014	266	74.123	112
0102020005	Garantizar SGR 30-68.833.176-1	001	Ordinarias B	1	1	400	3.500	3.500	649	31/12/2014	19.465	905.856	24.217
0102020006	Los Grobo SGR 33-62.818.915-9	001	Ordinarias B	10	1	100	3.500	3.500	649	31/12/2014	120	254.802	2.173
0102020000	Subtotal No Controladas	000					17.075	17.075					
0102000000	Total en Otras Sociedades	000					17.075	17.075					
0100000000	Total de Participaciones en Otras Sociedades	000					17.075	17.075					

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

SALTA, 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 R.A.P.U. N° 101

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 30.06.2016 Y 31.12.2015**

Anexo (F)

- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Concepto	Valor Residual al inicio del ejercicio Reexpresado	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Pérdidas por desvalorización	Depreciaciones del período		Valor Residual al cierre del 30/06/2016	Valor Residual al cierre del 31/12/2015
							Años de vida útil asignados	Importe		
BIENES DE USO										
0101000000	- Inmuebles	6.980					50	74	6.906	6.980
0102000000	- Mobiliario e Instalaciones	1.870	276				10	176	1.970	1.870
0103000000	- Máquinas y Equipos	2.164	78				5	339	1.903	2.164
0104000000	- Vehículos	30					5	22	8	30
0105000000	- Diversos	2.501	675				5	468	2.708	2.501
0100000000	TOTAL	13.545	1.029	0	0	0		1.079	13.495	13.545
BIENES DIVERSOS										
0203000000	- Obras de Arte	1							1	1
0205000000	- Bienes tomados en Defensa de Créditos	2.951					50	6	2.946	2.951
0207000000	- Papelería y Útiles	583	539		392				730	583
0208000000	- Otros Bienes Diversos	160					5	1	159	160
0200000000	TOTAL	3.695	539	0	392	0		7	3.836	3.695

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. Nº 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-Tº V Fº 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (G)

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES
AL 30.06.2016 Y 31.12.2015
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Concepto	Valor Residual al inicio del ejercicio Reexpresados	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Depreciaciones del período		Valor Residual al cierre del 30/06/2016	Valor Residual al cierre del 31/12/2015
						Años de vida útil asignados	Importe		
0102000000	GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y DESARROLLO	996	38			5	208	826	996
0100000000	TOTAL	996	38	0	0		208	826	996

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (H)
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30.06.2016 Y 31.12.2015
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Número de clientes	30/06/2016		31/12/2015	
		Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
0101000000	10 mayores clientes	74.316	14,36%	78.785	17,62%
0102000000	50 siguientes mayores clientes	84.576	16,34%	65.302	14,60%
0103000000	100 siguientes mayores clientes	60.675	11,72%	47.912	10,71%
0104000000	Resto de clientes	297.963	57,57%	255.212	57,07%
0100000000	TOTAL	517.530	100,00%	447.211	100,00%

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (I)

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS, OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN
FINANCIERA Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS
AL 30.06.2016**
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
0101000000	Depósitos	372.685	131.671	11.251	1.923	0	0	517.530
0102010000	Otras Obligaciones por Intermediación Financiera (OOIF)							
	B.C.R.A.	398						398
0102050000	Otros	8.351						8.351
0102000000	Total	8.749	0	0	0	0	0	8.749
0100000000	Total	381.434	131.671	11.251	1.923	0	0	526.279

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

--	--

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (J)

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30.06.2016 Y 31.12.2015
 - Cifras expresadas en miles de Pesos -

Código	Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	Aumentos en moneda homogénea (1)	Instrumento para la aclaración de aumentos	Disminuciones en moneda homogénea		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al final del 30/06/2016	Saldo al final del 31/12/2015
					Desafectaciones	Aplicaciones			
	REGULARIZADORAS DEL ACTIVO								
0102000000	PRÉSTAMOS - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	15.464	4.768	001		2.787		17.445	15.464
0103000000	OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	275	22	001		37		260	275
0105000000	PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES - Por desvalorización	2		000				2	2
0106000000	CRÉDITOS DIVERSOS - Por riesgo de incobrabilidad	1.560	328	001		166		1.722	1.560
0100000000	TOTAL	17.301	5.118	000	0	2.990	0	19.429	17.301
	REGULARIZADORAS DEL PASIVO								
0201000000	- Indemnizaciones por despidos	0		001		0		0	0
0205000000	- Otras Contingencias	0		001				0	0
0200000000	TOTAL	0	0	000	0	0	0	0	0

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

COMISIÓN FISCALIZADORA

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (K)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
- Cifras expresadas en miles de Pesos -

Acciones				Capital Social					
Código	Clase	Cantidad	Votos por Acción	Emitido		Pendiente de Emisión o Distribución	Asignado	Integrado	No Integrado
				En Circulación	En Cartera				
0100000001	"A"	26.600.000	5 (cinco)	26.600	--	--	--	26.600	--
0100000000	TOTAL	26.600.000		26.600				26.600	

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L

R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

COMISIÓN FISCALIZADORA

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

Anexo (L)

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 30.06.2016 Y 31.12.2015

CÓDIGO	RUBROS	Casa Matriz y Sucursales en el País	Filiales en el Exterior	Total del Período 2	Total del Período 2 (por moneda)						Total del Período 31/12/2015
					Dólar	Euro	Libra	Franco Francés	Franco Suizo	Yen	
ACTIVO											
0101000000	Disponibilidades	12.335		12.335	12.015	320					9.547
0103000000	Préstamos	1.543		1.543	1.543						1.410
0104000000	Otros Créditos por Interm.Financiera	149		149	149						130
0107000000	Créditos Diversos	1.479		1.479	1.479						1.707
0100000000	Total	15.506		15.506	15.186	320				0	12.794
PASIVO											
0201000000	Depósitos	10.749		10.749	10.749						8.798
0203000000	Obligaciones Diversas	20		20	20						18
0200000000	Total	10.769		10.769	10.769						8.816
CUENTAS DE ORDEN											
0302000000	De Control	1.002		1.002	1.002						874
0300000000	Total	1.002		1.002	1.002						874

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L
 R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

COMISIÓN FISCALIZADORA

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE

--	--

Denominación de la entidad: **BANCO MASVENTAS S.A.**
 Fecha de duración de la Sociedad: 07.11.2106

Código: **00341**

ASISTENCIA A VINCULADOS AL 30.06.2016 Y 31.12.2015

Anexo (N)

Código	SITUACIÓN Concepto	Normal	Riesgo Potencial Cumplim. Inadecuado	Con Problemas Cumplim. Deficiente		Con alto riesgo de insol. De difícil recuperación		Irrecuperable	Irrecuperables por disposición técnica	Total	
				No Vencida	Vencida	No Vencida	Vencida			Período 30/06/2016	Período 31/12/2015
0101000000	1. Préstamos	2.661								2.661	2.387
0101010000	- Adelantos	308								308	2
0101010300	Sin garantías ni contragarantías preferidas	308								308	2
0101050000	- Documentos	1.349								1.349	1.149
0101050300	Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.349								1.349	1.149
0101030000	- Personales	209								209	615
0101030300	Sin garantías ni contragarantías preferidas	209								209	615
0101060000	- Tarjetas	795								795	621
0101060300	Sin garantías ni contragarantías preferidas	795								795	621
0100000000	Total	2.661	0	0	0	0	0	0	0	2.661	2.387
0200000000	Previsiones	27								27	24

SALTA, 18 de agosto de 2016

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L

R.A.P.U. N° 101

MARIA FERNANDA RAMIREZ
 RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA
 DEL AREA CONTABLE

VICTOR M. VALLEJOS
 VICEPRESIDENTE

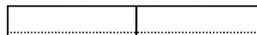
JOSE NICOLAS AGUDIN
 PRESIDENTE

GUILLERMO REZAVAL (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Salta.-T° V F° 350 Mat.Prof. 2.403

COMISIÓN FISCALIZADORA

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
 PRESIDENTE



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

001 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

000 CONSIDERACIONES GENERALES

Los presentes estados contables han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA, con los lineamientos de las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Salta.

Las diferencias entre las normas contables del BCRA y las normas contables profesionales vigentes en Salta están explicadas en el apartado Diferencias entre las Normas Contables del BCRA y las Normas Contables vigentes en Salta .

Utilización de moneda homogénea

Los presentes estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el mes de febrero de 2003, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE (modificada por la Resolución Técnica N° 19). La Comunicación "A" 3921 del BCRA, en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, suspendieron la preparación de estados contables en moneda homogénea a partir del 1° de marzo de 2003.

La Resolución General N° 1.282 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Salta dispuso discontinuar la aplicación del reconocimiento en las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1° de octubre de 2003.

A partir de la Resolución Técnica N° 39, aprobada por Resolución General N° 2.271 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Salta, con fecha 28 de abril de 2014, y de su normativa técnica complementaria, la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de inflacionaria.

En este sentido la RT N° 39 y su normativa técnica complementaria, expresan que un contexto de inflación que amerita ajustar los estados contables para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden, viene indicado por las características del entorno económico del país, entre las cuales se evaluarán, entre otras, las siguientes:

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

- a) la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el índice de precios internos al por mayor, del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, alcanza o sobrepasa el 100%;
- b) corrección generalizada de los precios y/o de los salarios;
- c) los fondos en moneda argentina se invierten inmediatamente para mantener su poder adquisitivo;
- d) la brecha existente entre la tasa de interés por las colocaciones realizadas en moneda argentina y en una moneda extranjera, es muy relevante; y
- e) la población en general prefiere mantener su riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable.

En el contexto de nuestro país se observa la existencia de la mayoría de las variables enunciadas por la norma profesional para considerar a su economía como de inflacionaria. Por lo tanto el hecho de no reconocer la variación de los precios en los Estados Contables produce serias distorsiones al momento de entender la real situación patrimonial del Banco.

Como consecuencia de lo expresado a continuación se exponen los efectos que la variación de precios tienen sobre los estados contables del Banco:

a) Incidencia de ajustar los Estados Contables aplicando la normativa vigente hasta el año 2013.

De haberse practicado el ajuste integral por inflación a los presentes estados contables hubiese correspondido un mayor valor de los Bienes de Uso y del Patrimonio Neto por aproximadamente \$ 38 Millones.

b) Incidencia de corregir los efectos causados en los Estados Contables por la variación de precios utilizando valores corrientes.

En el contexto económico de nuestro país se observa que la variación del índice de precios mayorista difiere en forma muy significativa con la variación de precios de ciertos bienes específicos especialmente los bienes inmuebles.

Esta realidad fue reconocida por la RT 31 de la FACPCE al aceptar como método opcional de valuación de activos a su valor razonable, definiendo a este como “ *El valor revaluado al momento de la revaluación*”. Se define como valor razonable al importe por el cual un activo podría ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción de contado, realizada en condiciones de independencia mutua. Este criterio de valuación no es aceptado por el BCRA.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

De haberse valuado los bienes inmuebles del banco a su valor razonable definido por la RT 31, hubiese correspondido un mayor valor de los activos y del patrimonio neto de aproximadamente \$ 79 millones, importe que resulta de comparar la tasación obtenida del Ingeniero Sr. Carrizo por \$ 89 millones con el valor de libros de \$ 10 millones, según se describe en nota 017.

Estados contables comparativos:

De acuerdo a lo requerido por las normas contables profesionales y del Banco Central de la República Argentina, el Estado de Situación Patrimonial y los Anexos que así lo especifican incluyen la información comparativa con datos del cierre del ejercicio anterior, mientras que el Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo se comparan con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2015.

001 VALUACION DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Según lo establece la Com. "A" 3671 y modificatorias, se utilizó el tipo de cambio de referencia difundido por el Banco Central de la República Argentina, vigente al cierre de las operaciones del último día hábil del período/ejercicio.

003 VALUACION DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS

Tenencias a valor razonable de mercado

Han sido valuados al valor de cotización informado por la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, al último día hábil del período/ejercicio.

Instrumentos emitidos por el BCRA

La tenencia al 31 de Diciembre de 2015 de LEBAC en Pesos ha sido valuada al valor de la cotización de cierre informada por el Mercado Abierto Electrónico (MAE).

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

004 METODOS UTILIZADOS PARA EL DEVENGAMIENTO DE INTERESES

El devengamiento de intereses de las operaciones activas y pasivas se efectúa aplicando el sistema de cálculo exponencial, excepto por los intereses originados en operaciones de Call con el sector financiero, para el que se realiza sobre la base de la distribución lineal de los intereses generados.

006 VALUACION DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

Las Participaciones en Otras Sociedades correspondientes se encuentran valuadas a su valor de costo. Se ha constituido previsión por riesgo de desvalorización que cubre el 100% de una de las participaciones por m\$ 2.

007 VALUACION DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS

Los bienes de uso y diversos están valuados a su costo de adquisición reexpresado (ver nota 000), menos la correspondiente depreciación acumulada. Las amortizaciones fueron practicadas por el método de la línea recta teniendo en cuenta los meses de vida útil restante. El valor de los bienes de uso y bienes diversos, en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

008 VALUACION DE OTROS BIENES DIVERSOS

Los criterios de valuación y exposición del rubro son equivalentes a los indicados en la nota 007.

009 VALUACION DE BIENES INTANGIBLES

El rubro está conformado por Gastos de Organización y Desarrollo incurridos por tareas inherentes a nuevos desarrollos de sistemas, como así también los correspondientes a la instalación de Cajeros Automáticos en locales en comodato. Los mismos se encuentran valuados al costo de adquisición (ver nota 000), neto de las amortizaciones acumuladas respectivas. Las amortizaciones fueron calculadas por el método de línea recta teniendo en cuenta los meses transcurridos, habiéndose asignado el plazo de 5 años para el cómputo de las mismas.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

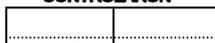
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

013 PREVISION POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD Y POR COMPROMISOS EVENTUALES

Se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2729, modificatorias y complementarias del Banco Central de la República Argentina.

De acuerdo con las estimaciones de la Entidad, las provisiones totales cubren razonablemente el riesgo de incobrabilidad de los deudores al cierre del periodo/ejercicio.

014 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Entidad no ha registrado contablemente la provisión por impuesto a las ganancias respecto del presente período.

015 PREVISION POR DESPIDOS

Al 30 de junio de 2016, no se registran provisiones por despidos.

005 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al cierre del período existen los siguientes bienes con disponibilidad restringida:

- En el rubro Otros Créditos por Intermediación Financiera existen m\$ 10.686 correspondientes a Cuentas Especiales de Garantías abiertas en el BCRA a favor de las administradoras de tarjetas de crédito, Link, Interbanking y Coelsa.
- En el rubro Créditos Diversos existen m\$ 1.415 correspondientes al Fondo de Garantía y Quebrantos del sistema de tarjetas de crédito y al Fondo de Garantía Mutualizado del Medio Electrónico de Pagos (M.E.P.). Los citados importes no son de libre disponibilidad para la Entidad en virtud de estar afectados a cubrir eventuales quebrantos del sistema de Tarjetas de Crédito y MEP.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta - T° V - F° 350 - Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

007 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables de acuerdo con el análisis y estimación de la dirección de la Sociedad, no se han generado hechos posteriores al cierre del período finalizado el 30 de Junio de 2016 con impacto sobre los estados contables, que no hubieran sido adecuadamente considerados en los mismos.

008 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las normas del B.C.R.A. disponen destinar a reserva legal el 20% de las utilidades que arroje el Estado de Resultados al cierre del ejercicio más (o menos) los ajustes de ejercicios anteriores y menos, si existiera, la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior.

Esta proporción se aplica independientemente de la relación del fondo de reserva legal con el capital social. Cuando se utilice la Reserva Legal para absorber pérdidas sólo podrán distribuirse nuevamente utilidades cuando el valor de la misma alcance el 20% del Capital Social más el Ajuste del Capital.

De acuerdo a las condiciones establecidas por el B.C.R.A., sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos, luego de deducir a los resultados no asignados, además de la Reserva Legal y Estatutarias, cuya constitución sea exigible, los siguientes conceptos: la diferencia entre el valor contable y el valor de mercado de los activos del sector público y/o instrumentos de deuda del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado, las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos y los ajustes requeridos por el B.C.R.A. y la auditoría externa no contabilizados.

Adicionalmente, será requisito para poder distribuir utilidades cumplir con la relación técnica de capitales mínimos.

Esta última, exclusivamente a estos efectos, se determinará excluyendo del activo y de los resultados no asignados los conceptos mencionados precedentemente. Asimismo, no se computarán las franquicias existentes en materia de exigencia, integración y/o posición de capital mínimo.

El B.C.R.A., además, requiere se registre un exceso de integración por sobre la exigencia de capital, equivalente al 75%, como así también el exceso de integración deberá ser suficiente para cubrir el Margen de conservación del capital representado por el 2,5% del total de Activos ponderados a riesgo (APR).

No podrán distribuir resultados cuando registren sanciones de multa, inhabilitación, suspensión, prohibición o revocación impuestas en los últimos cinco (5) años por el Banco Central de la República Argentina, la Unidad de Información Financiera (UIF), la Comisión Nacional de Valores (CNV) y/o la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN) que se ponderen como significativas, excepto cuando se hayan implementado medidas correctivas a satisfacción de la Superintendencia de Entidades Financieras y

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

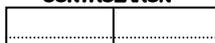
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Cambiarias, previa consulta, de corresponder, al organismo que haya impuesto la sanción que sea objeto de ponderación. También se tendrán en consideración las informaciones y/o sanciones que sean comunicadas por entes o autoridades del exterior con facultades equivalentes. Para la ponderación de la significatividad de las sanciones se considerarán el tipo, motivo y monto de la sanción aplicada, el grado de participación en los hechos, la posible alteración del orden económico y/o la existencia de perjuicios ocasionados a terceros, el beneficio generado para el sancionado, su volumen operativo, su responsabilidad patrimonial y el cargo o función ejercida por las personas humanas que resulten involucradas.

La distribución de resultados deberá contar con la autorización previa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., cuya intervención tendrá por objeto verificar el cumplimiento de los requisitos antes mencionados.

010 SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS

El Estado Nacional por Ley N° 24485 y sus decretos reglamentarios creó el Seguro de Garantía de los Depósitos, que fue instrumentado por el Banco Central de la República Argentina por las Comunicaciones A 2337 y sus modificatorias.

Mediante la Ley citada se creó el Sistema de Garantía de los Depósitos, en forma limitada, obligatoria y onerosa, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras, sin comprometer los recursos del Banco Central de la República Argentina ni del Tesoro Nacional.

Posteriormente, la citada Ley se reglamentó por el Decreto 540/95 y sus modificatorias.

Actualmente, su funcionamiento está reglamentado por la Comunicación "A" 2807 del Banco Central de la República Argentina y complementarias.

Las citadas normas dispusieron la creación del "Fondo de Garantía de los Depósitos", por medio de la constitución de la sociedad "Seguro de Depósitos S.A." (SEDESA), con el objeto exclusivo de ejercer las funciones de fiduciario del contrato de fideicomiso que oportunamente se celebre entre ésta y el Gobierno Nacional. Entre las operaciones que se le permite a la Sociedad está la de efectivizar la cobertura de la garantía a los depositantes sobre los depósitos constituidos bajo la forma de cuentas corrientes, caja de ahorros, plazo fijo, sin exceder por todos esos conceptos la suma de pesos Trescientos cincuenta Mil (\$450.000), salvo los depósitos en los que se convengan tasas de interés superiores a las de referencia, que son difundidas periódicamente por el Banco Central de la República Argentina por medio de Comunicaciones "B", determinadas sumando dos puntos porcentuales anuales al promedio móvil de los últimos cinco días hábiles bancarios de las tasas pasivas que, para los depósitos a plazo fijo y los saldos de cuentas a la vista (caja de ahorros y cuenta sueldo/de la seguridad social) de hasta \$ 100.000 (o su

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta - T° V - F° 350 - Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

equivalente en otras monedas) surjan de la encuesta que realiza el Banco Central de la República Argentina, excepto que se trate de depósitos a plazo fijo en pesos concertados a la tasa de interés fija mínima a que se refiere el punto 1.11.1. de las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo”.

Las entidades financieras autorizadas para operar en la República Argentina están obligadas de integrar el “Fondo de Garantía de los Depósitos”.

No están alcanzados por la cobertura del sistema de garantía los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria, los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la Entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el Banco Central de la República Argentina, los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías, o los constituidos en exceso a los dos puntos porcentuales citados más arriba.

012 EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Haciendo uso de la opción establecida en el punto 4.1. de la Comunicación “A” 3093, de no emitir deuda o acciones, la Entidad cumplió con los efectos establecidos en el punto 4.2. de la citada norma hasta que, mediante Comunicación “A” 3287 el BCRA suspendió la aplicación de los efectos mencionados a partir de las posiciones al 30 de Septiembre de 2001.

015 EXISTENCIA DE PLANES DE REGULARIZACIÓN Y SANEAMIENTO

Nos remitimos a lo expuesto en el Apartado D de la nota 31.

016 PUBLICACION DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación “A” 760 la previa intervención del Banco Central de la República Argentina no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

017 OTRAS

SITUACIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS

a) Revalúo de Inmuebles en propiedad de la entidad

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

El Directorio ha analizado la valuación contable de los activos fijos de la compañía, en el marco de:

- las variaciones de precio que en los últimos años se ha producido en su mercado,
- la normativa vigente, que no contempla la registración de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, u otros mecanismos de contabilización del mayor valor que los bienes en el mercado.

Es por ello que en Diciembre 2015 hemos requerido tasaciones de los inmuebles, a dos ingenieros, a los fines de contar al menos con información suficiente de la distorsión que presentan la valuación de los mismos, en relación con los valores de mercado. A continuación se exponen los citados valores:

Domicilio	Localidad	Valor de Libros	Ing. Ugarriza	Ing. Carrizo
España 610 - Mitre 115	Salta	4.485	60.764	55.165
Oficinas Palermo - Buenos Aires 135	Salta	740	7.406	6.312
Cocheras en El Mirador del Tineo – Belgrano y Balcarce	Salta	158	880	720
Balcarce 213-223-231	San Salvador de Jujuy	1.681	29.947	22.394
Inmueble rural - El Galpón	El Galpón -Metán - Salta	2.946	5.113	4.024
		10.010	104.110	88.615

Cabe señalar que el mayor valor de los bienes en cuestión al 30.06.2016 (m\$ 88.615 tomando la posición más prudente), de haberse podido registrar contablemente, hubiera incrementado el patrimonio neto de la entidad llevándolo a m \$ 123.560.

- b) Con fecha 22 de agosto de 2014 mediante acuerdo privado, se concretó la venta de la totalidad de las acciones suscriptas e integradas por el Sr. Gustavo Adolfo Dakak a los señores Carlos Edmundo Dakak y José Humberto Dakak. Esta transacción se llevó a cabo ad referendum de la autorización del BCRA.

Con fecha 25 de julio de 2016 el BCRA nos informa que por Resolución N° 384 del 20-07-2016 el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias aprobó la venta de acciones realizada.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

- c) En el mes de mayo 2015 el Capital Social de la Entidad se elevó a \$m 26.600, mediante la capitalización de Reservas para Futuros Aumentos de Capital por \$m 11.600 de acuerdo a lo resuelto por la Asamblea Extraordinaria realizada el 27/04/2015. Las acciones correspondientes a dicho incremento, al cierre del ejercicio, se encuentran emitidas y el nuevo Capital Social debidamente inscripto en el Registro Público.

Como consecuencia de lo expuesto en los apartados b) y c) la composición accionaria de la sociedad quedó conformada de la siguiente manera:

Accionistas	Tenencia de acciones	% de participación
DAKAK, José Humberto	8.982.436	33,77
DAKAK, Carlos Edmundo	7.064.812	26,55
DAKAK, Sergio Guillermo	5.276.376	19,84
DAKAK, Alejandro Marcelo	5.276.376	19,84
	26.600.000	100,00

- d) Cambio de fecha de cierre de ejercicio.

Por Asamblea General Extraordinaria de fecha 17/11/2015, se ha resuelto modificar el artículo 35 del Estatuto Social estableciendo como fecha de cierre de ejercicio el 31 de diciembre de cada año, a fin de adaptarlo y dar cumplimiento a lo establecido en la Comunicación A 5805 del BCRA.

Por esta razón se realizó un cierre de ejercicio irregular por el período de seis (6) meses transcurrido desde el 01/07/2015 y el 31/12/2015.

- e) Resultados comparativos con igual período del trimestre anterior.

Como consecuencia del cambio de fecha de cierre de ejercicio, detallado en el punto d), los resultados del período anterior expuestos en el Estado de Resultados corresponden al ejercicio transcurrido entre el 01/07/2014 y el 30/06/2015. Por tal motivo, no resultan comparables con los expuestos en el período actual que corresponden al período de seis (6) meses transcurrido entre el 01/01/2016 al 30/06/2016, razón por la cual, a título informativo, a continuación se detallan los resultados correspondientes al período 01/01/2015 al 30/06/2015.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

DETALLE	30/06/2016	30/06/2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	80.424	52.660
Intereses por Préstamos al Sector Financiero	1204	2.285
Intereses por Adelantos	27.948	18.812
Intereses por documentos	17.229	12.249
Intereses por préstamos hipotecarios	5.362	3.980
Intereses por préstamos prendarios	1619	970
Intereses por Préstamos de Tarjetas de Crédito	3.790	2.845
Intereses por Otros Préstamos	12.536	9.379
Resultado Neto de Títulos Públicos y Privados	9.232	1752
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	1504	388
B. EGRESOS FINANCIEROS	50.575	33.559
Intereses por Depósitos en Cajas de Ahorros	79	60
Intereses por Depósitos en Plazos Fijos	44.286	29.056
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos	254	0
Aportes al fondo de garantía de los depósitos	990	1291
Otros	4.966	3.152
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	29.849	19.101
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	4.853	4.113
D. INGRESOS POR SERVICIOS	25.554	20.339
Vinculados con Operaciones Activas	2.125	1937
Vinculados con Operaciones Pasivas	7.406	6.383
Otros	16.023	12.019
E. EGRESOS POR SERVICIOS	9.349	6.512
Comisiones	1171	1213
Otros	8.178	5.299
G. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	48.459	37.610
Gastos en personal	33.690	24.102
Honorarios a Directores y Síndicos	1.877	1.154
Otros Honorarios	1.848	3.731
Propaganda y publicidad	926	526
Impuestos	1.212	1.003
Depreciación de Bienes de Uso	1.079	1.007
Amortización de gastos de organización y desarrollo	208	256
Otros gastos operativos	7.267	5.567
Otros	352	264
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	-7.258	-8.795

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUÍA DEL
ÁREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

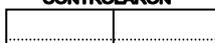
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

DETALLE	30/06/2016	30/06/2015
I. UTILIDADES DIVERSAS	7.993	25.298
Intereses punitorios	1.757	1.918
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	2.796	1.876
Otros	3.440	21.504
J. PÉRDIDAS DIVERSAS	2.194	2.279
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	3	33
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	328	554
Depreciación y pérdida por Bienes Diversos	7	14
Otros	1.856	1.678
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-1.459	14.224
L. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	0	304
RESULTADO NETO DEL PERIODO	-1.459	13.920

Cabe mencionar que al 30 de junio de 2015 se habían registrado Utilidades por Venta de Bienes por m\$ 20.911, producto de la venta de las oficinas de El Mirador del Tineo y España 654.

018 DETALLE DE LOS COMPONENTES DE LOS CONCEPTOS “DIVERSOS/AS” U “OTROS/AS” CON SALDOS SUPERIORES AL 20% DEL TOTAL DEL RUBRO RESPECTIVO.

001 F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

	30/06/2016	31/12/2015
Gran Hotel Presidente	54	54
Enne S.A.	2	2
Mercado Abierto Electrónico S.A.	18	18
Garantía de Valores SGR	10.001	10.001
Garantizar SGR	3.500	3.500
Los Grobo SGR	3.500	3.500
Total	17.075	17.075

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

002 G. CRÉDITOS DIVERSOS

	30/06/2016	31/12/2015
Adelantos al personal	72	120
Anticipo de Impuestos	8.695	5.859
Pagos efectuados por Adelantado	267	727
Depósitos en Garantía	1.415	972
Rendimientos a Cobrar SGR	2.109	955
Deudores Varios	368	3.420
Deudores por Imp. Bienes Personales	228	167
Anticipos Deudores Gestión Judicial	1.709	1.330
Argencard Operaciones en U\$\$	727	767
Visa Operaciones en U\$\$	698	894
Comercios plan Cabal	23	22
Anticipo Adhesión VISA	171	174
Gestión, promoción y marketing de seguros	490	322
Gestión, cob.y adm. a cobrar por seguros	1.671	1.315
Total	18.643	17.044

003 M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA

	30/06/2016	31/12/2015
Cobranzas por cuenta de terceros	1.041	825
Otras retenciones y percepciones	2.890	2.914
Diversas	4.323	3.679
SEDESA- Aporte al Fondo de Garantía	97	272
Total	8.351	7.690

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

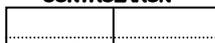
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

004 N. OBLIGACIONES DIVERSAS

	30/06/2016	31/12/2015
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.313	1.290
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	909	704
Fondo Fallas de Caja	97	88
Impuestos a pagar	2.707	2.277
Cobros efectuados por adelantado	191	171
Acreedores Varios	5.899	2.114
Comercios Adheridos	82	103
Comisiones a Pagar SGR	34	121
Proveedores a Pagar	955	526
Ordenes por pagar	6	-
First Data Promoción y Publicidad	266	66
Total	12.459	7.460

005 B. EGRESOS FINANCIEROS

	30/06/2016	30/06/2015
Impuesto a los ingresos brutos	3.814	4.454
Tasas actividades varias	1.152	1.303
Total	4.966	5.757

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta - T° V - F° 350 - Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

006 D. INGRESOS POR SERVICIOS

	30/06/2016	30/06/2015
Comisiones otros servicios	572	954
Aranceles otros servicios	1.169	1.959
Descuento financiación otorgantes	2.675	3.951
Cargos Administrativos y Resumen de Tarjetas	967	1.587
Servicio Plan de cuotas Visa y Comisiones Visa	7.778	9.179
Comisiones red link	844	1.264
Alquiler de Cajas de seguridad	671	755
Gestión, promoción y marketing de seguros	1.114	4.006
Otros	233	234
Total	16.023	23.889

007 E. EGRESOS POR SERVICIOS

	30/06/2016	30/06/2015
Descuento financiación otorgantes	1.000	1.492
Cargos y Gastos varios tarjetas de crédito	2.084	2.731
Aranceles red Link y Cargos Link	244	318
Aranceles Tarjetas	208	328
Servicio Bco. Pagador VISA	4.495	4.854
Otros	147	240
Total	8.178	9.963

008 I. UTILIDADES DIVERSAS

	30/06/2016	30/06/2015
Utilidad por Venta de Bienes	0	20.913
Rendimiento SGR	3.228	0
Otros	212	715
Total	3.440	21.628

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

009 J. PERDIDAS DIVERSAS

	30/06/2016	30/06/2015
Donaciones	12	87
Cargos por sanciones Administrativas, disciplinarias y penales	320	320
Otros	1.524	2.255
Total	1.856	2.662

010 CUENTAS DE ORDEN

Deudoras De Control

	30/06/2016	31/12/2015
Valores al cobro	68.630	75.092
Total	68.630	75.092

024 CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

La posición de efectivo mínimo de la entidad al 30 de Junio de 2016, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de la República Argentina, esta compuesta de acuerdo al siguiente detalle:

- Efectivo Mínimo en Pesos

Efectivo en Caja	18.493
BCRA – Cuenta Corriente	27.583
BCRA – Cuentas Especiales	10.537
Otras cuentas corrientes computables	5.191
Total	61.804

- Efectivo Mínimo en Dólares

Efectivo en Caja	U\$S 151	2.253
BCRA – Cuenta Corriente	U\$S 655	9.768
BCRA – Cuentas Especiales	U\$S 10	149
Total	U\$S 816	12.170

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

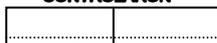
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

026 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes al 30 de Junio de 2016 explica las variaciones de dichas partidas. A tal fin, se consideró el total del Rubro "Disponibilidades". El Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes es presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

Conciliación entre Saldos del Estado de Situación Patrimonial y conceptos considerados Efectivo y sus Equivalentes.

	30/06/2016	30/06/2015
Disponibilidades		
Según Estado de Situación Patrimonial	63.602	48.317
Según Estado de Flujo de Efectivo	63.602	48.317
Diferencia	-	-

029 DIFERENCIAS DE VALUACIÓN SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS N.C. DEL BCRA Y LAS N.C.P.

Diferencias entre las Normas Contables del BCRA y las Normas Contables Vigentes en Salta

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo.

A partir del 1° de enero de 2003, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en Salta, el reconocimiento del impuesto a las ganancias debe efectuarse por el método del impuesto diferido y, consecuentemente, reconocer activos o pasivos calculados sobre las diferencias temporarias mencionadas precedentemente. Adicionalmente, deberían reconocerse como activos diferidos los quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en la medida que las mismas sean probables.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Entidad no ha cuantificado los efectos sobre el patrimonio neto y los resultados del ejercicio, que surgirían de la determinación del impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

030 PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NIIF

La Entidad se encuentra en proceso de implementación para la convergencia hacia las NIIF (de acuerdo con lo establecido en la Comunicación A 5541), las cuales tendrán vigencia a partir de los estados financieros correspondientes a ejercicios económicos iniciados a partir del 01.01.2018.

Durante el semestre Junio 2016 se presentaron las siguientes novedades:

- Auditoría Interna ha emitido el segundo informe especial semestral sobre el grado de avance del Plan de Implementación para la convergencia hacia las NIIF al 31 de Marzo 2016, conforme a la Comunicación A 5799, sus modificatorias y complementarias;
- Con vencimiento al 31 de Marzo de 2016 se ha presentado la primera conciliación de activos y pasivos con aquellos que resultarían de aplicar las NIIF con saldos al 31 de Diciembre de 2015, conforme a la Comunicación A 5844, sus modificatorias y complementarias;
- Auditoría Externa ha emitido el primer informe especial semestral sobre la Conciliación de activos y pasivos por aplicación de las NIIF al 31 de Marzo 2016, conforme a la Comunicación A 5922, sus modificatorias y complementarias;
- El plan de convergencia se encuentra en curso respecto a capacitaciones internas;
- Durante la última semana de junio 2016 la Responsable de Gestión Integral de Riesgos ha realizado un relevamiento en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires sobre estado de implementación de las NIIF en tres bancos: Supervielle, Interfinanzas y Santa Fe.

031 SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

A) Causas en trámite con la UIF:

i) Descripción de las causas:

Desde el año 2010 la entidad ha recibido de la UIF una serie de sumarios de similares características, todos ellos fundados en la existencia de Reportes de Operaciones Sospechosas emitidos por Banco Masventas con clientes con los que, a posteriori se continuó operando sin reiterar, en cada oportunidad la emisión de un nuevo ROS, entendiéndose que el procedimiento era el que correspondía y que las gestiones de análisis y seguimiento eran responsabilidad de la UIF.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

--	--

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Los pasos administrativos de cada uno de estos sumarios pueden resumirse en: Descargos presentados por el Banco con planteo de nulidad, rechazo del planteo de nulidad por parte de la UIF, audiencias con representantes del banco y otros sumariados, presentación de recurso de reconsideración contra la resolución de rechazo interpuesta por la UIF, presentación de memoriales. Todo ello previo a la elevación ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo contencioso Administrativo Federal,

Cada uno de esos sumarios se encuentran en etapa judicial, , las que se describen más adelante.

En todos los casos los fundamentos presentados por los abogados se corresponden con:

- Nulidad por defectos formales que afectaron el debido proceso adjetivo.
- Síntesis cronológica del funcionamiento del sistema argentino de PLDFT, sus deficiencias y contradicciones cuanto menos en los primeros diez (10) años de su vigencia, que muchas veces imposibilitaron a los sujetos obligados, determinar claramente sus obligaciones e incluso cuál era la norma aplicable al caso concreto.
- La prescripción de la acción penal administrativa en razón del transcurso del plazo de vigencia, establecido supletoriamente por el Código Penal de la Nación, sin la verificación de causales interruptivas válidas de ese curso.
- Falta de resultado lesivo, pues la operaciones cuestionadas fueron puestas en conocimiento -diariamente- del BCRA.
- Violación del principio de informalismo a favor del administrado, pues se cumplió con el deber de informar, aunque se hubieran omitido ritos formales.
- Inexistencia de un mandato legal expreso que indicara al sujeto obligado cuáles diligencias debían cumplirse luego de la emisión de un ROS.
- Actuación diligente en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo: los sumariados han cumplido debidamente con todas las normas de PLAFT desde la creación del banco.
- Responsabilidad de los directores de la persona jurídica: la Ley N° 25.246 (aplicable a los hechos materia de análisis), en ningún caso permite imputar a los directores de la persona jurídica, toda vez que llevar adelante un sumario y aplicar una sanción a los integrantes del Directorio de Banco Masventas S.A. viola de manera flagrante la garantía constitucional de legalidad.

En cada uno de dichos sumarios la UIF ha requerido el pago de una multa, lo que no se ha concretado en virtud de los procesos administrativos y jurídicos descriptos. El total de las multas impuestas a la fecha ascienden a m\$ 19.147. Cabe mencionar que con fecha 15 de diciembre de 2015, la Sala V de la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal hizo lugar a la

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

totalidad del planteo de prescripción, declarando prescriptas setenta y cuatro (74) operaciones, confirmando únicamente la operación que no se hallaba prescripta. La UIF interpuso un recurso extraordinario ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación, el que fue contestado por la entidad. Con fecha 12 de julio de 2016, la Sala I de la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal declaro prescriptas todas las operaciones cuestionadas en la Resolución 162/14 dictada por la Unidad de Información Financiera.

Con fecha 4 de agosto de 2016 la Sala IV de la Cámara en lo Contencioso Administrativo Federal resolvió dejar sin efectos la Resolución 61/14 dictada por la Unidad de Información Financiera

En caso de que se ratifiquen los fallos citados, las multas impuestas por la UIF se reducirían en \$m 8.218 quedando un total de \$m 10.929.

ii) Opinión de los asesores letrados

En relación con todas las acciones descriptas los asesores legales han manifestado que aunque en la esfera de los litigios jurídicos resulta técnicamente imposible arriesgar un resultado, del análisis de las imputaciones vertidas y de los correlativos argumentos de defensa, existen expectativas fundadas de que estos últimos prevalezcan en sede judicial.

De verse estas expectativas satisfechas, se lograría que Banco Masventas S.A. sea eximida de pagar la mayor parte de las multas que la Unidad de Información Financiera (UIF) procura imponerle.

iii) Detalle de los sumarios

Resolución UIF N°168/10

Fecha de notificación: 10/09/2010

Número de resolución: 168/10

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal. Con fecha 28 de septiembre de 2015, se suspendió el llamado de autos a sentencia y se corrió vista al fiscal General. Con fecha 7 de octubre de 2015 se recibió el dictamen del Fiscal General en el que manifiesta que el planteo de prescripción debe ser rechazado. Finalmente con fecha 15 de octubre de 2015 se presento un escrito presentando la nulidad del dictamen del Fiscal General.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

El 15 de diciembre de 2015, la Sala V de la Cámara Nacional en lo contencioso Administrativo Federal resolvió “1) *Hacer lugar parcialmente al recurso deducido en los términos del artículo 25 de la Ley N° 25.246 por BANCO MASVENTAS SA y el Sr. Freddy Ricardo DE SINGLAU, y revocar parcialmente la Resolución UIF N° 168/2010, declarando prescriptas las infracciones relacionadas con las operaciones realizadas entre el 16/09/2004 y el 22/06/2006 y entre el 31/07/2006 y el 5/10/2007, con costas por su orden (art. 68 segundo párrafo del CPCCN); 2) Confirmar la resolución mencionada respecto de la infracción vinculada a la operación sospechosa del día 21/12/2007, reduciéndose la sanción a la suma de \$ 29.798 (pesos veintinueve mil setecientos noventa y ocho) a cada uno de los sumariados [...]”.*

El 15 de febrero de 2016, la UIF interpuso recurso extraordinario ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación el que fue aceptado por la Sala V con fecha 2 de junio de 2016. El 11 de julio de 2016 el expediente fue enviado a la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

En virtud de la resolución de la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal, la Entidad, con fecha 31 de julio de 2016 procedió a previsionar un monto de miles de \$ 30

Resolución UIF N°545/13

Fecha de notificación: 26/11/2013

Número de resolución: 545/13

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala II de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°237/14

Fecha de notificación: 26/05/2014

Número de resolución: 237/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala III de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUÍA DEL
ÁREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Resolución UIF N°61/14

Fecha de notificación: 06/02/2014

Número de resolución: 61/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala IV de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

Con fecha 4 de agosto de 2016 la Cámara Contencioso Administrativo Federal Sala IV resolvió hacer lugar al Recurso Directo y dejar sin efecto la Resolución 61/14 dictada por la UIF.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°43/14

Fecha de notificación: 30/01/2014

Número de resolución: 43/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala I de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°319/14

Fecha de notificación: 22/07/2014

Número de resolución: 319/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala IV de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

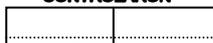
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
- Cifras expresadas en miles de Pesos

Resolución UIF N°90/14

Fecha de notificación: 07/02/2014

Número de resolución: 90/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala III de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°123/14

Fecha de notificación: 10/03/2014

Número de resolución: 123/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala III de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°557/14

Fecha de notificación: 29/12/2014

Número de resolución: 557/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Se notificó a Banco Masventas y sumariados la Resolución UIF N° 557 que se establece multa. Se presentó recurso directo contra la misma por ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°162/14

Fecha de notificación: 23/04/2014

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Número de resolución: 162/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Con fecha 12 de julio la Sala I de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, hizo lugar al planteo de prescripción solicitado, declarando prescriptas todas las operaciones cuestionadas.

Resolución UIF N°194/14

Fecha de notificación: 30/04/2014

Número de resolución: 194/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala III de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

Resolución UIF N°273/14

Fecha de notificación: 09/06/2014

Número de resolución: 273/14

Motivo de la sanción: Supuestos incumplimientos al deber de informar previsto en el Art. 21 de la Ley 25.246.

Estado de la causa: Recurso directo en trámite por ante Sala I de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal.

El pago de la multa quedará en suspenso hasta tanto la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal resuelva sobre su procedencia, confirmándola o revocándola.

B) Sumarios originados en el Banco Central de la Republica Argentina:

A continuación se describen los sumarios iniciados por el órgano de regulación.

Sumario Financiero N° 1310 – Expte. N° 101.700/09

Fecha de notificación: 03/12/2014

Número de resolución: 786/14

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

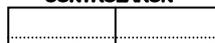
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Motivo de la sanción: Supuesto incumplimiento a Ley Penal Cambiaria.

Estado de la causa: Se interpuso ante la Sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal la solicitud de medida cautelar autónoma y el recurso directo previsto en el art. 42 de la ley de Entidades Financieras. Con fecha 19 de mayo de 2015 dicho tribunal dicto la medida cautelar suspendiendo los efectos de las sanciones aplicadas por el Sr. Superintendente por seis meses renovables hasta tanto se dicte sentencia sobre la apelación deducida, con caución del 50% de las multas aplicadas. Dicha caución fue ofrecida por uno de los accionistas de la Entidad y aceptada por el tribunal.

Asimismo el BCRA inicio la ejecución de la multa impuesta al banco habiéndose presentado las contestaciones a dicha demanda. El tribunal interviniente con fecha 12 de agosto de 2015 dispuso la suspensión de dicha ejecución en virtud de la medida cautelar interina dictada por la Sala V.

Con fecha 19 de octubre de 2015, mediante Oficio de práctica, el Banco Central fue notificado por la Sala V de la Camara en lo Contencioso Administrativo Federal, la suspensión de todos los efectos de la Resolución 786/2014 del Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias.

Las actuaciones corren en autos "BANCO MASVENTAS S.A. Y OTROS C/ BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA S/ENTIDADES FINANCIERAS – LEY 21526 – ART 42, Expte. Judicial N° 8992/2015.

Con fecha 12 de marzo de 2016 renovó "sine die" es decir hasta que se resuelva el Recurso Directo. A juicio de nuestros asesores letrados tiene sustento suficiente como para modificar la Resolución apelada por lo cual entienden que son remotas las posibilidades de una Resolución desfavorable para la Entidad.

Asimismo el BCRA inició la ejecución de la multa impuesta a Banco Masventas S.A. basadas en la Resolución, ahora suspendida, por lo tanto dicho expediente se paralizó, siguiendo la suerte de la causa detallada precedentemente.

Las actuaciones corren en autos Expte. Judicial N° 037/2015, caratulado "BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA C/BANCO MASVENTAS S.A. S/PROCESO DE EJECUCIÓN" por ante el Juzgado Contencioso Administrativo Federal 11, Secretaría 22.

Sumario Financiero N° 4978 – Expte. N° 100.459/08

Fecha de notificación: abril 2012

Número de resolución: 189/12

Motivo de la sanción: Supuesto incumplimiento de los requisitos de registro de las operaciones e identificación de los clientes.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

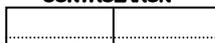
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Estado de la causa: con fecha 03/07/2012 se presentaron los respectivos descargos. En el mes de marzo de 2015 el expediente fue enviado a la justicia de Salta y a la fecha no se han producido novedades.

Sumario Cambiario N° 5279 – Expte. N° 101.701/09

Fecha de notificación: mayo 2013

Número de resolución: 196/13

Motivo de la sanción: Supuesta realización de operaciones de cambio simuladas mediando falsas declaraciones en su tramitación.

Estado de la causa: con fecha 13/06/2013 se presentaron los respectivos descargos. En noviembre de 2014 se cerró la etapa de instrucción. Dicho sumario desde julio 2015 es tramitado en el Juzgado Federal N° 2 de Salta. Según los asesores legales de la Entidad no habría existido infracción alguna a la Ley Penal Cambiaria por parte de la Entidad.

Sumario Financiero N° 1389 – Expte. N° 101.152/12

Fecha de notificación: 26/03/2015

Número de resolución: 248/15

Motivo de la sanción: Presentación fuera de plazo de la documentación relacionada con la designación de autoridades.

Estado de la causa: con fecha 13/08/2013 se presentaron los respectivos descargos. Se interpuso ante la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal una solicitud de Medida Cautelar Autónoma y el Recurso Directo previsto en el art. 42 de la Ley de Entidades Financieras. A pesar de ello, con fecha 13 de abril de 2015 el Banco abonó la multa de \$ 320 miles.

Con fecha 28 de octubre de 2015 la Sala III de la Justicia confirió el traslado del Recurso directo.

Con fecha 17/03/2016 el tribunal rechazó el Recurso Directo presentado, por lo que el 04/04/2016 se presentó Recurso Extraordinario ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación por entender que la misma resulta inconstitucional.

Sumario Financiero N° 1442 – Expte. N° 100.031/15

Fecha de notificación: 13/06/2015

Número de resolución: 504/15

Motivo de la sanción: Presunto Incumplimiento de la normativa que regula la “Protección de los Usuarios de Servicios Financieros” que implica además, inobservancias a normas mínimas sobre controles internos.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

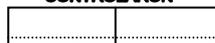
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Estado de la causa: El 14 de julio de 2015 ha sido presentado el descargo por la entidad y sus directivos. El expediente no ha producido movimientos hasta la fecha. La defensa ha sido opuestas basadas en la prescripción e incompetencia del BCRA para juzgar este tipo de infracciones, además de poner de resalto que los defectos ya habían sido subsanados, por lo que las mismas revisten escasa significación.

Sumario en lo Financiero N° 1459 – Expte. N° 101.096/14

Fecha de notificación: 28/10/2015

Número de resolución: 877

Motivo de la sanción: Pagos mensuales a personas físicas vinculadas con la Entidad debido a la prestación de servicios recibidas por las mismas, los que el BCRA dice asimilar a una distribución de utilidades, no autorizados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, mediando además deficiencia en los controles Internos.

Errores en registraciones contables de operaciones de tesorería por deficiencia en el circuito de pago a proveedores. Supuesta demora en la registración contable y presentación del régimen informativo contable en relación con el fraude sufrido en tesorería; al respecto el mismo se indentifica en septiembre de 2014 y se registra en octubre de 2014 una vez concluidas las investigaciones y habiéndolo dejado en notas a los estados contables trimestrales al 30 de septiembre de 2014.

Ciertos incumplimientos de las Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras

Estado de la causa: Durante el mes de diciembre de 2015 se ha procedido a la presentación de los descargos pertinentes por la Entidad rechazándose los cargos formulados invocando la violación del principio de legalidad en materia penal, en razón de la falta de precisión, la vaguedad, la amplitud, con que se citan las normas que se enuncian como presuntamente transgredidas, configurándose con ello el avasallamiento del “debido proceso adjetivo”. Asimismo, se ha argumentado la nulidad de la instrucción del sumario por carecer el mismo del dictamen jurídico previo exigido por la ley nacional de procedimientos administrativos. A la fecha no se han producido movimientos significativos en el sumario.

Sumario en lo Financiero N° 1482 – Expte. N° 100.222/15

Fecha de notificación: 30/12/2015

Número de resolución: 1001

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Motivo de la sanción: Legajos crediticios que no contaban con la DDJJ de libre deuda previsional y exceso al límite normativo de la Posición Global Neta Positiva de Moneda Extranjera de enero 2015.

Estado de la causa: en el mes de febrero de 2016 fueron presentados los descargos que involucran a la entidad y a sus Directivos y funcionarios.

A la fecha no se han producido movimientos en el sumario.

C) Tratamiento Contable de los sumarios y reclamos de UIF:

Con fecha 8 de enero de 2015 el Banco Central de la Republica Argentina emitió la Comunicación "A" 5689, la cual establece, a partir de la información correspondiente a enero 2015, la obligatoriedad de constituir provisiones por las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia aplicadas o iniciadas por el BCRA, UIF, CNV y SSN.

El 19 de enero de 2015, el BCRA remite una carta solicitándole al Banco la presentación de las acciones que tomará para su encuadramiento en la exigencia de capital mínimo, en virtud de la registración exigida y el patrimonio que a esa fecha tenía la entidad.

Como respuesta, Banco Masventas S.A. procedió a presentar ante el BCRA una solicitud de prórroga de 6 meses en la aplicación de dicha normativa, fundándolo en los importantes impactos patrimoniales y de reducción en su capacidad operativa y el escaso plazo que esa circular otorga a las entidades y en la expectativa de concretar acciones que tenía en curso que le permitirían en el corto plazo fortalecer su patrimonio y neutralizar los impactos negativos de la nueva norma.

Complementariamente, Banco Masventas efectuó una presentación, ante la justicia en el fuero contencioso administrativo, de un recurso de acción de amparo y medida cautelar urgente solicitando la suspensión de la aplicación de dicha comunicación, fundándolo en diferentes cuestiones, entre ellas: consideración de que las disposiciones reglamentarias avanzan sobre las decisiones de la justicia, proceder a resguardo del Estado de Derecho, el debido proceso y demás garantías constitucionales y el impacto que en particular esta circular produce en la Entidad según lo anteriormente mencionado.

Con fecha 12 de febrero de 2015, el Juzgado Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal N° 11, decretó como medida interina en los términos del art. 4to. Punto 1, párrafo 3ero. de la Ley 25.854, la suspensión de los efectos de la comunicación "A" 5689 respecto del Banco Masventas S.A. Esta medida fue notificada mediante Oficio al Banco Central de la República Argentina ingresado a esa Institución bajo el N° 2854.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

A posteriori, el 20/03/2015, el Juzgado Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal Nro. 11 resolvió reformular la demanda original de amparo a una acción ordinaria de inconstitucionalidad y suspender los efectos de la Com. A 5689 respecto del Banco Masventas S.A., en virtud del art. Nro. 230 del Código Procesal Civil y Comercial de la Nación, hasta tanto se resuelva la cuestión de fondo planteada. Cabe mencionar que con fecha 15.10.2015 las Sala II de la Camara confirmó el rechazo a la apelación del Banco Central de la Medida Cautelar dispuesto, por ende la misma a la fecha ha quedado firme

Con fecha 28 de diciembre de 2015 la Sala II de la Cámara ha rechazado el recurso extraordinario del Banco Central contra el rechazo de las apelaciones deducidas por dicha institución.

Complementariamente, con el ánimo de fortalecer a la entidad y su posición frente a todas las regulaciones técnicas, el Directorio de la Entidad analizó otras medidas supletorias tendientes a neutralizar el impacto en los estados contables de la posible posterior registración de las previsiones si las presentaciones realizadas no resultaran finalmente favorables. Al respecto nos referimos a lo que seguidamente se detalla en el inciso d. siguiente.

Asimismo con fecha 1 de abril de 2016 el BCRA emitió la Comunicación "A" 5940, la cual establece que las entidades financieras que a la fecha tengan registrados en la cuenta "Previsiones - para sanciones administrativas, disciplinarias y penales", deberán analizar, de acuerdo con los informes legales vigentes, si respecto de dichas sanciones se cumplen las condiciones para su registración contable total o parcial, si las mismas son de probable concreción y que el monto pueda estimarse razonablemente.

Si del análisis efectuado se concluyera que del universo de previsiones registradas se encuentran sanciones pendientes de pago que no reúnan las citadas condiciones para efectuar la previsión contable, desafectarán estos saldos con contrapartida en "Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores" o en la cuenta de pérdidas diversas "Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales", según corresponda.

La siguiente Asamblea de accionistas u órgano equivalente que se celebre, deberá prever la constitución de una reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a las sanciones aplicadas, en la medida que se cuente con resultados no asignados. De no ser suficiente dicho saldo, deberá constituirse la Reserva Normativa especial a medida que se cuente con resultados no asignados positivos. Es en este sentido, que con fecha 27 de mayo de 2016 la

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta - T° V - F° 350 - Mat.Prof. 2403

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO ECONÓMICO
INICIADO EL 01.01.2016 Y FINALIZADO EL 30.06.2016
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
- Cifras expresadas en miles de Pesos**

Asamblea General Ordinaria decidió la distribución, del resultado no asignado al 31 de diciembre de 2015, por un total de miles de \$ 2.974, a Reserva Normativa.

D) Plan de regularización y saneamiento:

Con fecha 11 de marzo de 2015 el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias, dictó la Resolución Nro. 221 mediante la cual resuelve solicitar a Banco Masventas la presentación, de un Plan de Regularización y Saneamiento en los términos del artículo 34 de la Ley 21526 de Entidades Financieras, decisión fundada básicamente en su estimación de que la constitución de las provisiones exigidas por la comunicación "A" 5689 dejaría a nuestra entidad con una responsabilidad patrimonial computable menor a la exigida por las regulaciones vigentes. Este requerimiento lo emite luego de haber apelado la primera medida interina de suspensión de efectos de la Com. "A" 5689 del 12 de febrero.

El 15 de abril de 2015 Banco Masventas envió al BCRA la respuesta a la solicitud del Plan de Regularización y Saneamiento. En esta nota se informa que con posterioridad a la Res. Nro. 221 del Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias que resolvió solicitar este Plan, se produjeron los siguientes acontecimientos que impactaron en forma favorable la posición de nuestra entidad: 1) Durante el mes de marzo el Banco vendió dos importantes inmuebles que originaron un resultado positivo de \$ 20,9 Millones, elevando la Responsabilidad Patrimonial Computable de la entidad a \$ 41, 4 Millones y el Patrimonio Neto a \$ 47.3 millones. 2) Con fecha 20/03/2015, el Juzgado Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal Nro. 11, adoptó la resolución incluida en el apartado B) anterior, en la que reformula la demanda de amparo a una acción ordinaria de inconstitucionalidad suspendiendo los efectos de la Com. A 5689 hasta que se resuelva la cuestión de fondo.

Como consecuencia de los aspectos mencionados en la respuesta además se solicita que se dé por cumplido el mencionado Plan de Regularización y Saneamiento. A la fecha de los presentes estados contables el BCRA no se ha expedido al respecto.

MARIA FERNANDA RAMIREZ
RESPONSABLE DE MAYOR JERARQUIA DEL
AREA CONTABLE

VICTOR M VALLEJOS
VICEPRESIDENTE

JOSE NICOLAS AGUDIN
PRESIDENTE

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18 de Agosto de 2016

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

COMISIÓN FISCALIZADORA

Dr. RICARDO DANIEL LOUTAYF
PRESIDENTE

GUILLERMO I. REZAVAL(Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta – T° V – F° 350 – Mat.Prof. 2403

Banco Masventas S.A.
CONTROLARON

.....
-------	-------

Informe de Revisión del Auditor Independiente sobre Estados Contables de Periodo Intermedio

Señores Presidente y Directores de
Banco Masventas S.A.
CUIT 30-54061826-3
Domicilio legal: España 610, Salta
Provincia de Salta

1. Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

Hemos revisado los estados contables adjuntos de **Banco Masventas S.A.** que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016, el estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en notas y anexos que lo complementan.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2015 y al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2015 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo la misma de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidos por la Comunicación "A" CONAU 1 del Banco Central de la Republica Argentina (B.C.R.A.) y con los procedimientos establecidos en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.



4. Fundamentos de la opinión modificada

La Entidad ha preparado los presentes estados contables aplicando los criterios de valuación y exposición establecidos por las normas del BCRA. Tal como se menciona en Nota 000 a los presentes estados contables, los mencionados criterios difieren, en ciertos aspectos, con las normas contables profesionales argentinas.

5. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **Banco Masventas S.A.** correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 no están presentados en forma razonable en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A, excepto por la exposición deficiente mencionado en el punto 4.

6. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la incertidumbre en cuanto a los efectos que pudieran derivarse de las diversas cuestiones exteriorizadas por la entidad en su nota 031 a los estados contables adjuntos, en el supuesto de que no se produzcan las resoluciones estimadas por los asesores legales.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 30 de junio del 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, que surgen de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 1.629.251,24 , no siendo exigible a esa fecha.

Salta, 18 de agosto de 2016.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
R.A.P.U. N° 101

Dr. Guillermo I. Rezával (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Salta - T° V - F° 350
Matrícula Profesional n° 2403