

PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO I

PLAN DE ACCIÓN  
OBJETIVOS

<p><b>Descripción del entorno operacional y situación actual:</b></p> <p>La sociedad al 30 de septiembre de 2013 continúa exhibiendo crecimiento. A la fecha de presentación del Plan de Acción para el año 2014 tiene bajo administración la cantidad de NOVENTA Y UN (91) Fideicomisos de los cuales TRECE (13) son de oferta pública.</p>																				
<p><b>Rentabilidad y resultados:</b></p> <p>La sociedad arroja un Resultado Económico estimado al 31 de diciembre de 2013 por un monto de PESOS DIECISIETE MILLONES TRESCIENTOS MIL (\$ 17.300.000). Se espera un Resultado Económico estimado para el año 2014 por un monto de PESOS TREINTA Y SIETE MILLONES SETECIENTOS DOS MIL CIENTO CUARENTA Y CUATRO (\$ 37.702.144).</p>																				
<p><b>Producción:</b></p> <p>La sociedad devenga honorarios por servicios fiduciarios de forma mensual y trimestral de acuerdo a lo que establezcan los contratos de los Fideicomisos.</p>																				
<p><b>Estrategia comercial y posicionamiento en el mercado:</b></p> <p>El mismo se detalla en el plan de negocios que se adjunta al presente.</p>																				
<p><b>Inversión:</b></p> <p>No se planean inversiones de capital para el Ejercicio 2014 mas allá de los montos correspondientes a equipamiento y al acondicionamiento de espacio adicional que se estima será necesario para desarrollar las actividades de la empresa de manera adecuada y en función al nivel de actividad consistente con el plan comercial para el año 2014.</p>																				
<p><b>Endeudamiento:</b></p> <p>No se prevé toma de endeudamiento.</p>																				
<p><b>Recursos Humanos:</b></p> <p>La sociedad al 30 de septiembre de 2013 se encuentra dividida en SIETE (7) gerencias sumando la cantidad de CIENTO DIECISÉIS (116) personas distribuidas de la siguiente manera:</p> <table border="0"> <tr> <td>Directorio:</td> <td>CINCO (5) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia General:</td> <td>SEIS (6) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia Comercial:</td> <td>CATORCE (14) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:</td> <td>QUINCE (15) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Administración y Finanzas:</td> <td>TREINTA Y DOS (32) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Operaciones:</td> <td>DIECIOCHO (18) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Tecnología y Procesos:</td> <td>CINCO (5) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Control de Gestión y Control Interno:</td> <td>CUATRO (4) Personas</td> </tr> <tr> <td>Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:</td> <td>UNA (1) Persona</td> </tr> <tr> <td>Subsecretaría General:</td> <td>DIECISÉIS (16) Personas</td> </tr> </table> <p>Se proyecta un incremento neto de SIETE (7) personas al 31 de diciembre de 2013. Durante el año 2014 se estima que la dotación permanecerá constante.</p> <p>La sociedad cuenta con SEIS (6) directores y TRES (3) síndicos.</p> <p>La auditoría es privada, así como la asesoría legal, contable y tributaria son brindadas por firmas privadas, que en el carácter facturan los servicios.</p>	Directorio:	CINCO (5) Personas	Gerencia General:	SEIS (6) Personas	Gerencia Comercial:	CATORCE (14) Personas	Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:	QUINCE (15) Personas	Gerencia de Administración y Finanzas:	TREINTA Y DOS (32) Personas	Gerencia de Operaciones:	DIECIOCHO (18) Personas	Gerencia de Tecnología y Procesos:	CINCO (5) Personas	Gerencia de Control de Gestión y Control Interno:	CUATRO (4) Personas	Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:	UNA (1) Persona	Subsecretaría General:	DIECISÉIS (16) Personas
Directorio:	CINCO (5) Personas																			
Gerencia General:	SEIS (6) Personas																			
Gerencia Comercial:	CATORCE (14) Personas																			
Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:	QUINCE (15) Personas																			
Gerencia de Administración y Finanzas:	TREINTA Y DOS (32) Personas																			
Gerencia de Operaciones:	DIECIOCHO (18) Personas																			
Gerencia de Tecnología y Procesos:	CINCO (5) Personas																			
Gerencia de Control de Gestión y Control Interno:	CUATRO (4) Personas																			
Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:	UNA (1) Persona																			
Subsecretaría General:	DIECISÉIS (16) Personas																			
<p><b>Otras:</b></p>																				

Forma: E.P.I.1

*[Handwritten signature]*

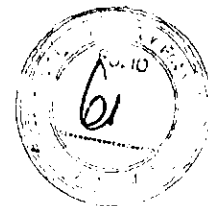
COPIA-S01  
13541

*[Handwritten signature]*



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1101



PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.1

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA CORRIENTE	PRESUPUESTO 2014
1.1.	Ingresos Corrientes	129.696.545
1.1.5	Ingresos de Operación	110.872.369
1.1.5.1	- Ventas Brutas	110.872.369
1.1.5.3	- Otros Ingresos de Operación	
1.1.6	Rentas de la Propiedad	18.824.176
1.1.6.1.1	- Intereses Internos	18.824.176
1.1.6.1.2	- Intereses del Exterior	
1.1.6.2	- Dividendos	
1.1.6.3	- Arrendamiento de Tierras y Terrenos	
1.1.6.4	- Derechos sobre Bienes Intangibles	
1.1.7	Transferencias Corrientes	
1.1.7.1	- Del Sector Privado	
1.1.7.2	- Del Sector Público	
1.1.7.2.1.1	- De la Administración Central	
1.1.7.3	- Del Sector Externo	
1.2	Otros Ingresos	
A	TOTAL INGRESOS CORRIENTES	129.696.545
2.1.	Gastos Corrientes	91.994.401
2.1.1	Gastos de Operación	61.321.911
2.1.1.1	Remuneraciones	50.342.884
2.1.1.2	Bienes y Servicios	7.983.778
2.1.1.2.1	- Bienes de Consumo	169.711
2.1.1.2.2	- Servicios no Personales	7.814.067
2.1.1.3	Impuestos Indirectos	1.754.296
2.1.1.4	Depreciación y Amortización	1.240.953
2.1.1.5	Previsiones	
2.1.1.5.1	- Cuentas Incobrables	
2.1.1.5.2	- Autoseguro	
2.1.1.6	Variación de Existencias	
2.1.1.7	Descuentos y Bonificaciones	
2.1.3	Rentas de la Propiedad	3.826.509
2.1.3.1	- Intereses	
2.1.3.1.1.2	- Intereses por Préstamos Internos	
2.1.3.1.2.2	- Intereses por Préstamos Externos	
2.1.3.2	- Arrendamiento de Tierras y Terrenos	3.826.509
2.1.3.3	- Derechos sobre Bienes Intangibles	
2.1.5	Impuestos Directos	26.845.981
2.1.6	Otras Pérdidas	
2.1.7	Transferencias Corrientes	
2.1.7.1	- Al Sector Privado	
2.1.7.2	- Al Sector Público	
2.1.7.3	- Al Sector Externo	
B	TOTAL GASTOS CORRIENTES	91.994.401
C = A - B	RESULTADO ECONÓMICO: AHORRO/(DESAHORRO)	37.702.144

Forma: E.P.VIII.3

PROY-S01  
13541



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1101



PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.2

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA CAPITAL	PRESUPUESTO 2014
1.2	Recursos de Capital	1.240.953
1.2.1	Recursos Propios de Capital	1.240.953
1.2.1.1	Venta de Activos	
1.2.1.2	Disminución de Existencias	
1.2.1.3	Incremento de la Depreciación y Amortización Acumulada	1.240.953
1.2.2	Transferencias de Capital	
1.2.2.1	- Del Sector Privado	
1.2.2.2	- Del Sector Público	
1.2.2.2.1.1	- De la Administración Central	
1.2.2.3	- Del Sector Externo	
D	TOTAL RECURSOS DE CAPITAL	1.240.953
2.2	Gastos de Capital	942.086
2.2.1	Inversión Real Directa	942.086
2.2.1.1	Formación Bruta de Capital Fijo	942.086
2.2.1.1.1	Edificios e Instalaciones	
2.2.1.1.2	Construcciones del Dominio Privado	
2.2.1.1.3	Construcciones del Dominio Público	
2.2.1.1.4	Maquinaria y Equipo	942.086
2.2.1.1.6	Producción Propia	
2.2.1.2	Incremento de Existencias	
2.2.1.3	Tierras y Terrenos	
2.2.1.4	Activos Intangibles	
2.2.2	Transferencias de Capital	
2.2.2.1	- Al Sector Privado	
2.2.2.2	- Al Sector Público	
2.2.2.3	- Al Sector Externo	
E	TOTAL GASTOS DE CAPITAL	942.086
F = C+D-E	RESULTADO FINANCIERO: SUPERÁVIT/(DÉFICIT)	38.001.011

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

13541

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1101



PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.3

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA DE FINANCIAMIENTO	PRESUPUESTO 2014
1.3	Fuentes Financieras	9.313.196
	Disminución de Activos Financieros	
1.3.1	Disminución de la Inversión Financiera	120.230
1.3.1.1	Venta de Acciones y Participaciones de Capital	
1.3.1.2	Recuperación de Préstamos de Corto Plazo	
1.3.1.3	Venta de Títulos y Valores	
1.3.1.4	Disminución de Otros Activos Financieros	120.230
1.3.1.4.1	- Disminución de Disponibilidades	
1.3.1.4.2	- Disminución de Cuentas a Cobrar	120.230
1.3.1.4.3	- Disminución de Documentos a Cobrar	
1.3.1.4.4	- Disminución de Activos Diferidos y Adelanto a Proveedores y Contratistas	
1.3.1.6	Recuperación de Préstamos de Largo Plazo	
	Incremento de Pasivos	
1.3.2	Endeudamiento Público e Incremento Otros Pasivos	9.192.966
1.3.2.3.1	- Obtención de Préstamos a Corto Plazo Interno	
1.3.2.3.3	- Obtención de Préstamos a Corto Plazo Externo	
1.3.2.5	- Incremento de Otros Pasivos	9.192.966
1.3.2.5.1	- Incremento de Cuentas a Pagar	9.192.966
1.3.2.5.2	- Incremento de Documentos a Pagar	
1.3.2.5.5	- Incremento de Pasivos Diferidos	
1.3.2.5.6	- Incremento de Provisiones, Provisiones y Reservas Técnicas	
1.3.2.8.1	- Obtención de Préstamos a Largo Plazo Interno	
1.3.2.8.3	- Obtención de Préstamos a Largo Plazo Externo	
1.3.3	Incremento del Patrimonio	
1.3.3.1	- Incremento del Capital	
1.3.3.2	- Incremento de Reservas	
1.3.3.3	- Incremento de Resultados Acumulados	
	Superávit Financiero	38.001.011
	<b>TOTAL FUENTES FINANCIERAS</b>	<b>47.314.207</b>
2.3	Aplicaciones Financieras	47.314.207
	Incremento de Activos Financieros	
2.3.1	Inversión Financiera	47.314.207
2.3.1.1	- Aportes de Capital	
2.3.1.2	- Concesión de Préstamos de Corto Plazo	
2.3.1.3	- Adquisición de Títulos y Valores	47.314.207
2.3.1.4	- Incremento de Otros Activos Financieros	
2.3.1.4.1	- Incremento de Disponibilidades	
2.3.1.4.2	- Incremento de Cuentas a Cobrar	
2.3.1.4.3	- Incremento de Documentos a Cobrar	
2.3.1.4.4	- Incremento de Activos Diferidos y Adelanto a Proveedores y Contratistas	
2.3.1.6	- Concesión de Préstamos de Largo Plazo	
	Disminución de Pasivos	
2.3.2	Amortización de la deuda y disminución Otros Pasivos	
2.3.2.3.1	Amortización de Préstamos a Corto Plazo Interno	
2.3.2.3.3	Amortización de Préstamos a Corto Plazo Externo	
2.3.2.5	Disminución de Otros Pasivos	
2.3.2.5.1	- Disminución de Cuentas a Pagar	
2.3.2.5.2	- Disminución de Documentos a Pagar	
2.3.2.5.5	- Disminución de Pasivos Diferidos	
2.3.2.8.1	Amortización de Préstamos a Largo Plazo Interno	
2.3.2.8.3	Amortización de Préstamos a Largo Plazo Externo	
2.3.2.9.1	Conversión deuda interna largo plazo en corto plazo	
2.3.2.9.2	Conversión deuda externa largo plazo en corto plazo	
2.3.3	Disminución del Patrimonio	
2.3.3.1	- Disminución del Capital	
2.3.3.2	- Disminución de Reservas	
2.3.3.3	- Disminución de Resultados Acumulados	
	Déficit Financiero	
	<b>TOTAL APLICACIONES FINANCIERAS</b>	<b>47.314.207</b>

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

13841

Handwritten signatures and initials.



ANEXO II  
Cuadro B

PRESUPUESTO DE CAJA  
- En Pesos -

PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

DENOMINACION	MESES				TRIMESTRES				TOTAL AÑO
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMERO	SEGUNDO	TERCERO	CUARTO		
	SALDO INICIAL DE DISPONIBILIDADES	0	0	0	0	0	0	0	
INGRESOS	8.796.537	11.040.234	11.439.906	31.276.677	36.803.258	34.549.450	28.947.511	131.576.896	
- INGRESOS DE OPERACIÓN (NETOS)	7.152.074	9.502.301	9.873.651	26.528.026	32.224.714	29.385.090	23.034.014	111.171.844	
- IMPUESTOS RETENIDOS				0				0	
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PÚBLICO				0				0	
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PRIVADO				0				0	
- VENTA DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES				0				0	
- VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS				0				0	
- OBTENCIÓN DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO				0				0	
- OBTENCIÓN DE PRESTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO				0				0	
- INGRESOS DIFERIDOS				0				0	
- OTROS INGRESOS	1.644.463	1.537.933	1.566.255	4.748.651	4.578.544	5.164.360	5.913.497	20.405.052	
SALDO INICIAL + INGRESOS	8.796.537	11.040.234	11.439.906	31.276.677	36.803.258	34.549.450	28.947.511	131.576.896	
EGRESOS	8.796.537	11.040.234	11.439.906	31.276.677	36.803.258	34.549.450	28.947.511	131.576.896	
- EGRESOS DE OPERACIÓN	7.439.727	6.995.912	6.673.665	21.109.304	24.829.765	19.133.946	19.189.675	84.262.690	
1 - PERSONAL	3.574.548	3.574.547	3.574.547	10.723.642	11.892.099	12.476.326	12.476.327	47.568.394	
2 - BIENES Y SERVICIOS	1.350.428	1.184.596	1.359.075	3.894.099	1.884.235	4.273.759	4.708.419	14.760.512	
3 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN				0	2.059.604			2.059.604	
4 - DEPOSITO DE IMPUESTOS RETENIDOS	2.514.751	2.236.769	1.740.043	6.491.563	8.993.827	2.363.861	2.004.929	19.874.180	
- INTERESES Y OTROS GASTOS FINANCIEROS				0				0	
- INVERSIÓN EN BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES				0				0	
- INVERSIÓN FINANCIERA	1.356.810	4.044.322	4.766.241	10.167.373	11.973.493	15.415.504	9.757.836	47.314.206	
- AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO				0				0	
- AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO (PORCIÓN CIRCULANTE)				0				0	
- OTROS EGRESOS				0				0	
SALDO FINAL DE DISPONIBILIDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	

Forma: E.P.VII.9



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas



1101

ANEXO II  
Cuadro C

DOTACIÓN DE PERSONAL

PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

CONCEPTO	ESTIMADA CIERRE 2013	EJERCICIO PROYECTADO (2014)											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	AL I TRIMESTRE	AL II TRIMESTRE	AL III TRIMESTRE	AL IV TRIMESTRE					
PLANTA PERMANENTE	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123
DIRECTIVOS	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
CARGOS TÉCNICOS Y PROFESIONALES	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
EMPLEADOS DE OPERACIÓN													
ADMINISTRATIVOS	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
OBRERO Y MAESTRANZA													
PLANTA TEMPORARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PLANTA DE PERSONAL	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123	123

Forma: E.P.IV.1

PROY-001

13541



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas



1101

ANEXO II  
Cuadro D

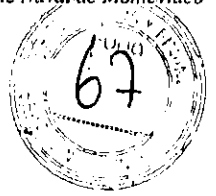
PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

INVERSIÓN REAL BRUTA Y FINANCIAMIENTO ASOCIADO  
- En Pesos -

CÓDIGO	CONCEPTO	TOTAL GENERAL DE LA INVERSIÓN REAL	A FINANCIAR CON RECURSOS PROPIOS	ADELANTOS A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	FINANCIAMIENTO ASOCIADO				A FINANCIAR CON OTRAS FUENTES	
					USO DEL CREDITO					
					PROVEEDORES Y CONTRATISTAS INTERNO	EXTERNO	TOTAL	INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNO		EXTERNO
	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO									
411	Tierras y Terrenos									0
412	Edificios e Instalaciones									0
43	Maquinaria y Equipo	942.086	942.086							0
42	Construcciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Proyectos en Ejecución									0
	Proyectos a Iniciar									0
	Otras Inversiones									0
	Gastos Capitalizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Mano de Obra									0
	Bienes y Servicios									0
	Otros									0
	Activos Intangibles									0
	TOTAL DE LA INVERSIÓN REAL	942.086	942.086	0	0	0	0	0	0	0

Forma: E.P.V.2

PROY-S01  
13541



ANEXO II  
Cuadro E

PRESUPUESTO 2014  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

REMUNERACIONES  
- En pesos -

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014												TOTAL ANUAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE							
I. PLANTA PERMANENTE	3.745.268	3.745.268	3.745.268	11.235.804	12.945.721	13.080.679	13.080.680	50.342.884						50.342.884
1) Salarios Básicos	2.628.176	2.628.176	2.628.176	7.884.528	8.826.712	9.297.804	9.297.804	35.306.848						35.306.848
2) Adicionales de convenio														
3) Adicionales fuera de convenio														
4) Horas Extras														
5) Asignaciones familiares														
6) Obra Social														
7) Bonificación extraordinaria														
8) Contribuciones Patronales	689.015	689.015	689.015	2.067.045	2.293.319	2.406.454	2.406.455	9.173.273						9.173.273
9) Sueldo Anual Complementario	257.356	257.356	257.356	772.068	772.068	772.068	772.068	3.088.272						3.088.272
10) Otras Remuneraciones														
11) Otros Gastos en Moneda Extranjera	170.721	170.721	170.721	512.163	1.053.622	604.353	604.353	2.774.491						2.774.491
12) Remuneración en Moneda Extranjera														
II. PLANTA TEMPORARIA														
1) Salarios Básicos														
2) Adicionales de convenio														
3) Adicionales fuera de convenio														
4) Horas Extras														
5) Asignaciones familiares														
6) Obra Social														
7) Bonificación extraordinaria														
8) Contribuciones Patronales														
9) Sueldo Anual Complementario														
10) Otras Remuneraciones														
11) Otros Gastos en Personal														
12) Remuneración en Moneda Extranjera														
<b>T O T A L E S</b>	<b>3.745.268</b>	<b>3.745.268</b>	<b>3.745.268</b>	<b>11.235.804</b>	<b>12.945.721</b>	<b>13.080.679</b>	<b>13.080.680</b>	<b>50.342.884</b>						<b>50.342.884</b>

Forma: E.P.IV.2

13541