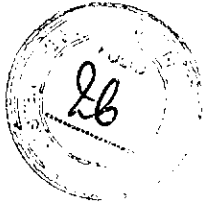




Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

11021



ANEXO I

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

PLAN DE ACCIÓN
OBJETIVOS

<p>Descripción del entorno operacional y situación actual:</p> <p>Financiamiento de documentos de crédito (cheques y facturas) al sector Pymes.</p>
<p>Rentabilidad y resultados:</p> <p>Sobre Capital Propio: CATORCE COMA NOVENTA Y CINCO POR CIENTO (14,95%). Sobre Capital Invertido: CUATRO COMA SESENTA Y SEIS POR CIENTO (4,66%).</p>
<p>Producción:</p> <p>Para el año 2014 se prevé el siguiente monto global de operaciones:</p> <p>Financiamiento total de PESOS UN MIL SEISCIENTOS MILLONES (\$ 1.600.000.000) a las Pequeñas y Medianas empresas de distintos sectores de la economía, mediante el descuento de instrumentos representativos de sus ventas (Certificados de Obra, Facturas, Cheques de Pago Diferido).</p>
<p>Estrategia comercial y posicionamiento en el mercado:</p> <p>Financiar con capital propio al sector Pyme en su operatoria con Organismos Públicos y grandes empresas con tasas competitivas y agilidad operativa.</p>
<p>Inversión:</p> <p>Únicamente se efectuarán inversiones menores en renovación de equipamiento informático y de oficina.</p>
<p>Endeudamiento:</p> <p>Se trabajará con préstamos del BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, entidad autárquica actuante en el ámbito del MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS PÚBLICAS. Los mismos serán destinados para Capital de Trabajo, con plazos de hasta TRES (3) años para pagos íntegros, permitiéndose cancelaciones parciales. La Tasa será Variable, de acuerdo a la que fije el mencionado Banco.</p>
<p>Recursos Humanos:</p> <p>Se adecuará a la evolución y necesidades que observe la empresa, pudiendo estimarse el ingreso de UN (1) profesional de sistemas, UN (1) analista de riesgo y un administrativo. Se prevé capacitación en temas inherentes a la actividad de la empresa y sobre Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.</p>
<p>Otras:</p>

Forma: E.P.I.1

PROY-S01
12021

H
P
[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

11021



PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.1

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

CÓDIGO	CUENTA CORRIENTE	PRESUPUESTO 2014
1.1.	Ingresos Corrientes	136.052.090
1.1.5	Ingresos de Operación	135.812.165
1.1.5.1	- Ventas Brutas	135.812.165
1.1.5.3	- Otros Ingresos de Operación	
1.1.6	Rentas de la Propiedad	239.925
1.1.6.1.1	- Intereses Internos	
1.1.6.1.2	- Intereses del Exterior	
1.1.6.2	- Dividendos	239.925
1.1.6.3	- Arrendamiento de Tierras y Terrenos	
1.1.6.4	- Derechos sobre Bienes Intangibles	
1.1.7	Transferencias Corrientes	0
1.1.7.1	- Del Sector Privado	
1.1.7.2	- Del Sector Público	0
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	136.052.090
2.1.	Gastos Corrientes	114.623.347
2.1.1	Gastos de Operación	51.240.711
2.1.1.1	Remuneraciones	13.227.105
2.1.1.2	Bienes y Servicios	4.034.299
2.1.1.2.1	- Bienes de Consumo	282.934
2.1.1.2.2	- Servicios no Personales	3.751.365
2.1.1.3	Impuestos Indirectos	31.686.352
2.1.1.4	Depreciación y Amortización	177.993
2.1.1.5	Previsiones	2.114.962
2.1.1.5.1	- Cuentas Incobrables	2.011.023
2.1.1.5.2	- Autoseguro	103.939
2.1.1.6	Variación de Existencias	
2.1.1.7	Descuentos y Bonificaciones	
2.1.3	Rentas de la Propiedad	51.844.083
2.1.3.1	- Intereses	51.844.083
2.1.3.1.1.2	- Intereses por Préstamos Internos	51.844.083
2.1.3.1.2.2	- Intereses por Préstamos Externos	
2.1.3.2	- Arrendamiento de Tierras y Terrenos	
2.1.3.3	- Derechos sobre Bienes Intangibles	
2.1.5	Impuestos Directos	11.538.553
2.1.6	Otras Pérdidas	
2.1.7	Transferencias Corrientes	0
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	114.623.347
C = A - B	RESULTADO ECONÓMICO: AHORRO/(DESAHORRO)	21.428.743

Forma: E.P.VIII.3

Handwritten signatures and marks on the left margin.



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1102



PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.2

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

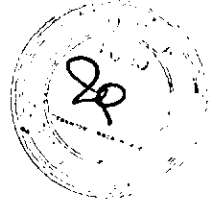
CÓDIGO	CUENTA CAPITAL	PRESUPUESTO 2014
1.2	Recursos de Capital	177.993
1.2.1	Recursos Propios de Capital	177.993
1.2.1.1	Venta de Activos	
1.2.1.2	Disminución de Existencias	
1.2.1.3	Incremento de la Depreciación y Amortización Acumulada	177.993
1.2.2	Transferencias de Capital	0
1.2.2.1	- Del Sector Privado	
1.2.2.2	- Del Sector Público	0
1.2.2.2.1.1	- De la Administración Central	
1.2.2.3	- Del Sector Externo	
D	TOTAL RECURSOS DE CAPITAL	177.993
2.2	Gastos de Capital	360.685
2.2.1	Inversión Real Directa	360.685
2.2.1.1	Formación Bruta de Capital Fijo	241.800
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	241.800
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	118.885
2.2.2	Transferencias de Capital	0
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	360.685
F = C+D-E	RESULTADO FINANCIERO: SUPERÁVIT/(DÉFICIT)	21.246.051

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

Handwritten signatures and initials in the bottom left corner.



1102



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.3

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

CÓDIGO	CUENTA DE FINANCIAMIENTO	PRESUPUESTO 2014
1.3	Fuentes Financieras	46.855.604
	Disminución de Activos Financieros	
1.3.1	Disminución de la Inversión Financiera	4.412.033
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	4.412.033
1.3.1.4	Disminución de Otros Activos Financieros	0
1.3.1.4.1	- Disminución de Disponibilidades	
1.3.1.4.2	- Disminución de Cuentas a Cobrar	
1.3.1.4.3	- Disminución de Documentos a Cobrar	
1.3.1.4.4	- Disminución de Activos Diferidos y Adelantos 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	22.910.069
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	2.910.069
1.3.2.5.1	- Incremento de Cuentas a Pagar	2.910.069
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	20.000.000
1.3.2.8.3	- Obtención de Préstamos a Largo Plazo Externo	
1.3.3	Incremento del Patrimonio	19.533.502
1.3.3.1	- Incremento del Capital	18.556.827
1.3.3.2	- Incremento de Reservas	976.675
1.3.3.3	- Incremento de Resultados Acumulados	
	Superávit Financiero	21.246.051
	TOTAL FUENTES FINANCIERAS	68.101.655
2.3	Aplicaciones Financieras	68.101.655
	Incremento de Activos Financieros	
2.3.1	Inversión Financiera	27.398.697
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	
2.3.1.4	- Incremento de Otros Activos Financieros	27.398.697
2.3.1.4.1	- Incremento de Disponibilidades	9.471
2.3.1.4.2	- Incremento de Cuentas a Cobrar	27.389.226
2.3.1.4.3	- Incremento de Documentos a Cobrar	
2.3.1.4.4	- Incremento de Activos Diferidos y Adelantos 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	21.169.456
2.3.2.3.1	Amortización de Préstamos a Corto Plazo Interno	21.169.456
2.3.2.3.3	Amortización de Préstamos a Corto Plazo Externo	
2.3.2.5	Disminución de Otros Pasivos	0
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	19.533.502
2.3.3.1	- Disminución del Capital	
2.3.3.2	- Disminución de Reservas	
2.3.3.3	- Disminución de Resultados Acumulados	19.533.502
	Déficit Financiero	
	TOTAL APLICACIONES FINANCIERAS	68.101.655

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

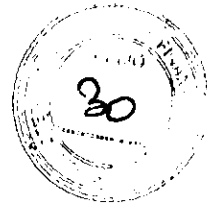
1202

[Handwritten signatures and initials]



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

102



ANEXO II
Cuadro B

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

PRESUPUESTO DE CAJA
- En Pesos -

DENOMINACIÓN	MESES					TRIMESTRES				TOTAL AÑO
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMERO	SEGUNDO	TERCERO	CUARTO			
SALDO INICIAL DE DISPONIBILIDADES	3.383.832	3.384.395	3.385.204	3.383.832	3.386.014	3.388.444	3.390.873	3.383.832		
INGRESOS	76.842.016	75.481.885	73.512.708	225.636.609	246.912.310	227.976.378	185.647.190	886.173.087		
- INGRESOS DE OPERACIÓN (NETOS)	8.953.742	9.648.752	10.312.885	28.915.379	16.104.396	36.943.162	31.091.041	113.053.978		
- 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	742.419	742.419	742.419	2.227.257	1.839.426	345.350		4.412.033		
- OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	66.883.291	65.038.315	62.415.415	194.337.021	218.904.906	190.671.503	144.553.720	748.467.150		
- OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO				0	10.000.000		10.000.000	0		
- INGRESOS DIFERIDOS				0				0		
- OTROS INGRESOS	62.564	52.399	41.989	156.932	63.582	16.963	2.429	239.926		
SALDO INICIAL + INGRESOS	80.025.848	78.866.280	76.897.912	229.020.441	250.298.324	231.365.422	189.038.063	889.556.919		
EGRESOS	76.841.453	75.481.076	73.511.898	225.634.427	246.909.880	227.974.549	185.644.762	886.163.618		
- EGRESOS DE OPERACIÓN	4.363.283	4.289.268	4.197.551	12.850.102	20.759.142	17.999.945	12.713.075	64.322.264		
1 - PERSONAL	721.980	663.412	663.412	2.048.804	2.525.293	2.421.409	2.840.785	9.836.291		
2 - BIENES Y SERVICIOS	2.224.166	1.884.655	1.942.363	6.051.204	6.630.755	7.793.470	7.281.990	27.757.419		
3 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	1.417.117	1.741.201	1.591.776	4.750.094	11.603.094	7.785.066	2.590.300	26.728.554		
4 - DEPOSITO DE IMPUESTOS RETENIDOS				0				0		
- INTERESES Y OTROS GASTOS FINANCIEROS	4.255.384	4.230.517	4.204.532	12.690.433	13.269.065	13.045.805	12.838.780	51.844.083		
- INVERSIÓN EN BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES		78.000	71.500	149.500	10.725	200.460	0	360.685		
- INVERSIÓN FINANCIERA				0				0		
- AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	68.022.786	66.883.291	65.038.315	199.944.392	212.870.948	196.728.339	160.092.907	769.636.566		
- AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO (PORCIÓN CIRCULANTE)				0				0		
- OTROS EGRESOS				0				0		
SALDO FINAL DE DISPONIBILIDADES	3.384.395	3.385.204	3.386.014	3.386.014	3.388.444	3.390.873	3.393.301	3.393.301		

Forma: E.P.VII.9



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1102



ANEXO II
Cuadro C

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

DOTACIÓN DE PERSONAL

CONCEPTO	ESTIMADA CIERRE 2013	EJERCICIO PROYECTADO (2014)											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	AL I TRIMESTRE	AL II TRIMESTRE	AL III TRIMESTRE	AL IV TRIMESTRE					
PLANTA PERMANENTE	27	27	27	27	27	29	31	31					
DIRECTIVOS	3	3	3	3	3	4	4	4					
CARGOS TÉCNICOS Y PROFESIONALES	8	8	8	8	8	8	8	8					
EMPLEADOS DE OPERACIÓN	14	14	14	14	14	14	16	16					
ADMINISTRATIVOS	2	2	2	2	2	3	3	3					
OBRAERO Y MAESTRANZA													
PLANTA TEMPORARIA													
TOTAL PLANTA DE PERSONAL	27	27	27	27	27	29	31	31					

Forma: E.P.IV.1

PROY-800
12627



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1102



ANEXO II
Cuadro D

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING 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 PRO-VEEDORES Y CONTRA-TISTAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	FINANCIAMIENTO ASOCIADO						A FINANCIAR CON OTRAS FUENTES	
					USO DEL CRÉDITO			PROVEEDORES Y CONTRATISTAS				
					INTERNO	EXTERNO	TOTAL	INTERNO	EXTERNO	TOTAL		
	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO											
411	Tierras y Terrenos											0
412	Edificios e Instalaciones											0
43	Maquinaria y Equipo	241.800	241.800									0
42	Construcciones	0	0	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	0	0
	Mano de Obra											0
	Bienes y Servicios											0
	Otros											0
	Activos Intangibles	118.885	118.885									0
	TOTAL DE LA INVERSIÓN REAL	360.685	360.685	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Forma: E.P.V.2

PROY-S01
12827



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1102



ANEXO II
Cuadro E

PRESUPUESTO 2014
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

REMUNERACIONES
- En Pesos -

CONCEPTO	ÚLTIMO ESTIMADO 2013	PRESUPUESTO 2014												TOTAL ANUAL			
		ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE	TOTAL								
I. PLANTA PERMANENTE	969.948	969.948	969.948	969.948	2.909.845	3.198.420	3.464.830	3.654.009	13.227.105								
1) Salarios Básicos	539.798	539.798	539.798	539.798	1.619.394	1.813.720	1.910.883	2.038.277	7.382.274								
2) Adicionales de convenio					0												
3) Adicionales fuera de convenio																	
4) Horas Extras																	
5) Asignaciones familiares																	
6) Obra Social	37.712	37.712	37.712	37.712	113.136	126.609	133.346	142.178	515.269								
7) Bonificación extraordinaria	82.926	82.926	82.926	82.926	248.779	278.632	293.559	313.131	1.134.102								
8) Contribuciones Patronales	97.227	97.227	97.227	97.227	291.680	326.415	343.782	366.553	1.328.429								
9) Sueldo Anual Complementario	49.454	49.454	49.454	49.454	148.363	164.550	172.644	183.255	668.811								
10) Otras Remuneraciones	162.831	162.831	162.831	162.831	488.493	488.494	610.617	610.615	2198219								
11) Otros Gastos en Personal					0												
12) Remuneración en Moneda Extranjera																	
II. PLANTA TEMPORARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
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																	
TOTALES	969.948	969.948	969.948	969.948	2.909.845	3.198.420	3.464.830	3.654.009	13.227.105								

Forma: E.P.IV.2

