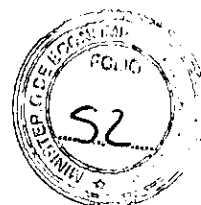




Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



PRESUPUESTO 2015  
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 2014 continúa exhibiendo crecimiento. A la fecha de presentación del Plan de Acción para el Año 2015 tiene bajo administración la cantidad de NOVENTA Y TRES (93) Fideicomisos de los cuales CATORCE (14) 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 2014 por un monto de PESOS CUARENTA Y OCHO MILLONES SEISCIENTOS MIL (\$ 48.600.000). Se espera un Resultado Económico estimado para el Año 2015 por un monto de PESOS CINCUENTA Y OCHO MILLONES TREINTA Y UN MIL DIECINUEVE (\$ 58.031.019).</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.:</p>																						
<p><b>Inversión:</b></p> <p>No se planean Inversiones de capital para el Ejercicio 2015 más 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 2015.</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 2014 se encuentra dividida en SIETE (7) gerencias sumando la cantidad de CIENTO VEINTISÉIS (126) personas distribuidas de la siguiente manera:</p> <table border="0"> <tr> <td>Directorio:</td> <td>CUATRO (4) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia General:</td> <td>SEIS (6) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia Comercial:</td> <td>DIECISÉIS (16) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:</td> <td>DIECISIETE (17) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Análisis y Promoción Proyectos</td> <td>DOS (2) 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>VEINTICUATRO (24) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Tecnología y Procesos:</td> <td>CUATRO (4) Personas</td> </tr> <tr> <td>Gerencia de Planificación y Control de Gestión</td> <td>CINCO (5) Personas</td> </tr> <tr> <td>Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:</td> <td>DOS (2) Personas</td> </tr> <tr> <td>Subsecretaría General:</td> <td>CATORCE (14) Personas</td> </tr> </table> <p>Se proyecta un incremento neto de OCHO (8) personas al 31 de diciembre de 2014. Durante el Año 2015 se estima que la dotación se incrementará en UNA (1) persona.</p> <p>La sociedad cuenta con CINCO (5) 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:	CUATRO (4) Personas	Gerencia General:	SEIS (6) Personas	Gerencia Comercial:	DIECISÉIS (16) Personas	Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:	DIECISIETE (17) Personas	Gerencia de Análisis y Promoción Proyectos	DOS (2) Personas	Gerencia de Administración y Finanzas:	TREINTA Y DOS (32) Personas	Gerencia de Operaciones:	VEINTICUATRO (24) Personas	Gerencia de Tecnología y Procesos:	CUATRO (4) Personas	Gerencia de Planificación y Control de Gestión	CINCO (5) Personas	Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:	DOS (2) Personas	Subsecretaría General:	CATORCE (14) Personas
Directorio:	CUATRO (4) Personas																					
Gerencia General:	SEIS (6) Personas																					
Gerencia Comercial:	DIECISÉIS (16) Personas																					
Gerencia de Análisis Legal y Fiscal:	DIECISIETE (17) Personas																					
Gerencia de Análisis y Promoción Proyectos	DOS (2) Personas																					
Gerencia de Administración y Finanzas:	TREINTA Y DOS (32) Personas																					
Gerencia de Operaciones:	VEINTICUATRO (24) Personas																					
Gerencia de Tecnología y Procesos:	CUATRO (4) Personas																					
Gerencia de Planificación y Control de Gestión	CINCO (5) Personas																					
Oficial de Cumplimiento Prevención Lavado de Activos:	DOS (2) Personas																					
Subsecretaría General:	CATORCE (14) Personas																					

Forma: E.P.I.1

3452

Handwritten signatures and numbers: 41, 3, and a large signature.



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.1

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA CORRIENTE	PRESUPUESTO 2015
1.1.	Ingresos Corrientes	195.877.178
1.1.5	Ingresos de Operación	164.503.245
1.1.5.1	- Ventas Brutas	164.503.245
1.1.5.3	- Otros Ingresos de Operación	
1.1.6	Rentas de la Propiedad	31.373.933
1.1.6.1.1	- Intereses Internos	31.373.933
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	195.877.178
2.1.	Gastos Corrientes	137.846.159
2.1.1	Gastos de Operación	90.162.865
2.1.1.1	Remuneraciones	72.237.310
2.1.1.2	Bienes y Servicios	12.593.862
2.1.1.2.1	- Bienes de Consumo	194.450
2.1.1.2.2	- Servicios no Personales	12.399.412
2.1.1.3	Impuestos Indirectos	1.887.829
2.1.1.4	Depreciación y Amortización	3.443.864
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	6.581.963
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	6.581.963
2.1.3.3	- Derechos sobre Bienes Intangibles	
2.1.5	Impuestos Directos	41.101.331
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	137.846.159
C = A - B	RESULTADO ECONÓMICO: AHORRO/(DESAHORRO)	58.031.019

Forma: E.P.VIII.3

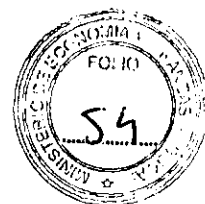
PROY-801  
3452

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



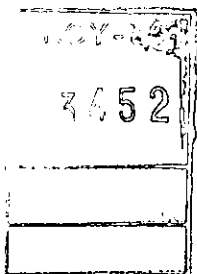
PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.2

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA CAPITAL	PRESUPUESTO 2015
1.2	Recursos de Capital	3.443.864
1.2.1	Recursos Propios de Capital	3.443.864
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	3.443.864
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	3.443.864
2.2	Gastos de Capital	4.300.760
2.2.1	Inversión Real Directa	4.300.760
2.2.1.1	Formación Bruta de Capital Fijo	4.300.760
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	4.300.760
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	4.300.760
F = C+D-E	RESULTADO FINANCIERO: SUPERÁVIT/(DÉFICIT)	57.174.123

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II  
Cuadro A.3

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO  
(En pesos)

CÓDIGO	CUENTA DE FINANCIAMIENTO	PRESUPUESTO 2015
1.3	Fuentes Financieras	9.407.938
	Disminución de Activos Financieros	
1.3.1	Disminución de la Inversión Financiera	982.355
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	982.355
1.3.1.4.1	- Disminución de Disponibilidades	
1.3.1.4.2	- Disminución de Cuentas a Cobrar	982.355
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	8.425.583
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	8.425.583
1.3.2.5.1	- Incremento de Cuentas a Pagar	8.425.583
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	57.174.123
	<b>TOTAL FUENTES FINANCIERAS</b>	<b>66.582.061</b>
2.3	Aplicaciones Financieras	66.582.041
	Incremento de Activos Financieros	
2.3.1	Inversión Financiera	66.582.041
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	66.582.041
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>66.582.041</b>

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

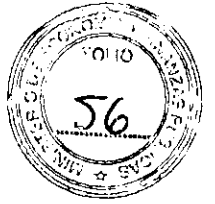
3452

Handwritten signatures and initials, including a large signature and the letters 'A', 'P', 'H', 'R', 'g'.



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



ANEXO II  
Cuadro B

PRESUPUESTO DE CAJA  
- En Pesos -

DENOMINACION	MESES				TRIMESTRES				TOTAL AÑO
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMERO	SEGUNDO	TERCERO	CUARTO		
SALDO INICIAL DE DISPONIBILIDADES	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323
INGRESOS	16.136.867	12.066.893	15.830.596	44.034.356	46.127.433	69.509.350	43.872.090	203.543.229	203.543.229
- INGRESOS DE OPERACIÓN (NETOS)	13.338.462	9.621.148	13.347.352	36.306.962	31.768.984	61.497.116	35.522.357	165.095.419	165.095.419
- IMPUESTOS RETENIDOS				0				0	0
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PÚBLICO				0				0	0
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PRIVADO				0				0	0
- VENTA DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES				0				0	0
- VENTA DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES				0	6.683.716			6.683.716	6.683.716
- OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO				0				0	0
- OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO				0				0	0
- INGRESOS DIFERIDOS				0				0	0
- OTROS INGRESOS	2.798.405	2.445.745	2.483.244	7.727.394	7.674.733	8.012.234	8.349.733	31.764.094	31.764.094
SALDO INICIAL * INGRESOS	20.697.190	16.627.216	20.390.919	48.594.679	50.687.756	74.069.673	48.432.413	208.103.552	208.103.552
EGRESOS	16.136.867	12.066.893	15.830.596	44.034.356	46.127.433	69.509.350	43.872.090	203.543.229	203.543.229
- EGRESOS DE OPERACIÓN	9.274.768	8.523.299	9.554.950	27.353.017	46.127.433	29.257.116	27.539.906	130.277.472	130.277.472
1 - PERSONAL	4.993.250	4.993.251	4.993.250	14.979.751	17.231.501	18.357.376	18.357.375	68.926.003	68.926.003
2 - BIENES Y SERVICIOS	1.863.629	1.707.095	3.145.400	6.716.124	3.655.000	6.563.509	6.298.966	23.233.599	23.233.599
3 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN		58.913	58.946	117.859	2.888.388	146.055	48.448	3.200.750	3.200.750
4 - DEPOSITO DE IMPUESTOS RETENIDOS	2.417.889	1.764.040	1.357.354	5.539.283	22.352.544	4.190.176	2.835.117	34.917.120	34.917.120
- INTERESES Y OTROS GASTOS FINANCIEROS				0				0	0
- INVERSIÓN EN BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES	6.862.099	3.543.594	6.275.946	16.681.339	0	40.252.234	16.332.184	73.265.757	73.265.757
- AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO				0				0	0
- AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO (PORCIÓN CIRCULANTE)				0				0	0
- OTROS EGRESOS				0				0	0
SALDO FINAL DE DISPONIBILIDADES	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323	4.560.323

Forma: E.P.VII.9

PROY-601  
3452

*[Handwritten signatures and marks]*

PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



ANEXO II  
Cuadro C

DOTACIÓN DE PERSONAL

PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

CONCEPTO	ESTIMADA CIERRE 2014	EJERCICIO PROYECTADO (2015)						
		ENERO	FEBRERO	MARZO	AL I TRIMESTRE	AL II TRIMESTRE	AL III TRIMESTRE	AL IV TRIMESTRE
PLANTA PERMANENTE	134	135	135	135	135	135	135	135
DIRECTIVOS	6	6	6	6	6	6	6	6
CARGOS TÉCNICOS Y PROFESIONALES	58	59	59	59	59	59	59	59
EMPLEADOS DE OPERACIÓN								
ADMINISTRATIVOS	70	70	70	70	70	70	70	70
OBROS Y MAESTRANZA								
PLANTA TEMPORARIA	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PLANTA DE PERSONAL	134	135	135	135	135	135	135	135

Forma: E.P.IV.1

3452

*[Handwritten signatures and scribbles]*



Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

1730



ANEXO II  
Cuadro D

PRESUPUESTO 2015  
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		INSTITUCIONES FINANCIERAS		
					INTERNO	EXTERNO	INTERNO	EXTERNO			TOTAL
	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO										
4.1.1	Tierras y Terrenos										
4.1.2	Edificios e Instalaciones										
4.3	Maquinaria y Equipo	4.300.760	4.300.760								
4.2	Construcciones	0	0								
	Proyectos en Ejecución										
	Proyectos a Iniciar										
	Otras Inversiones										
	Gastos Capitalizables	0	0								
	Mano de Obra										
	Bienes y Servicios										
	Otros										
	Activos Intangibles										
	TOTAL DE LA INVERSIÓN REAL	4.300.760	4.300.760	0	0	0	0	0	0	0	0

Format: E.P.V.2

3452

*[Handwritten signatures and scribbles]*



ANEXO II  
Cuadro E

REMUNERACIONES  
- En pesos -

PRESUPUESTO 2015  
EMPRESA: NACIÓN FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA

CONCEPTO	ULTIMO ESTIMADO 2014	PRESUPUESTO 2015				TOTAL			
		ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE	ANUAL
I. PLANTA PERMANENTE	53.273.847	5.239.627	5.239.628	5.239.627	15.718.882	18.059.328	19.229.550	19.229.550	72.237.310
1) Salarios Básicos	38.982.934	3.669.898	3.669.899	3.669.898	11.009.695	12.826.901	13.659.787	13.659.787	51.156.170
2) Adicionales de convenio					0				0
3) Adicionales fuera de convenio									0
4) Horas Extras									0
5) Asignaciones familiares									0
6) Obra Social									0
7) Bonificación extraordinaria									0
8) Contribuciones Patronales	9.664.206	958.054	958.054	958.054	2.874.162	3.308.706	3.525.978	3.525.977	13.234.823
9) Sueldo Anual Complementario	1.805.906	365.298	365.298	365.298	1.095.894	1.095.894	1.171.611	1.171.611	4.535.010
10) Otras Remuneraciones					0				0
11) Otros Gastos en Personal	2.820.801	246.377	246.377	246.377	739.131	827.827	872.174	872.175	3.311.307
12) Remuneración en Moneda Extranjera					0				0
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									
TOTALES	53.273.847	5.239.627	5.239.628	5.239.627	15.718.882	18.059.328	19.229.550	19.229.550	72.237.310

Forma: E.P.IV.2

3452

PROY-634

*[Handwritten signatures and marks]*