



Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas

121



ANEXO I

PRESUPUESTO 2016
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 "Pyme".</p>
<p>Rentabilidad y resultados:</p> <p>Sobre Capital Propio: DIECINUEVE COMA VEINTITRÉS POR CIENTO (19,23%). Sobre Capital Invertido: CINCO POR CIENTO (5%).</p>
<p>Producción:</p> <p>Para el Año 2016 se prevé el siguiente monto global de operaciones:</p> <p>Financiamiento total de PESOS TRES MIL CIENTO CINCUENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL (\$ 3.156.956.000) al sector "Pyme" de distintos sectores de la economía, mediante el descuento de instrumentos representativos de sus ventas (Certificados de Obra, Facturas, 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 HACIENDA Y FINANZAS PÚBLICAS. Los mismos serán destinados para el 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. Se prevé capacitación al personal 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
12954



PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.1

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

CÓDIGO	CUENTA CORRIENTE	PRESUPUESTO 2016
1.1.	Ingresos Corrientes	316.705.317
1.1.5	Ingresos de Operación	315.611.045
1.1.5.1	- Ventas Brutas	315.611.045
1.1.5.3	- Otros Ingresos de Operación	
1.1.6	Rentas de la Propiedad	1.094.272
1.1.6.1.1	- Intereses Internos	
1.1.6.1.2	- Intereses del Exterior	
1.1.6.2	- Dividendos	1.094.272
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	16.320
A	TOTAL INGRESOS CORRIENTES	316.721.637
2.1.	Gastos Corrientes	260.788.918
2.1.1	Gastos de Operación	91.972.635
2.1.1.1	Remuneraciones	24.315.108
2.1.1.2	Bienes y Servicios	7.708.110
2.1.1.2.1	- Bienes de Consumo	634.596
2.1.1.2.2	- Servicios no Personales	7.073.514
2.1.1.3	Impuestos Indirectos	54.848.146
2.1.1.4	Depreciación y Amortización	116.839
2.1.1.5	Previsiones	4.984.432
2.1.1.5.1	- Cuentas Incobrables	4.791.480
2.1.1.5.2	- Autoseguro	192.952
2.1.1.6	Variación de Existencias	
2.1.1.7	Descuentos y Bonificaciones	
2.1.3	Rentas de la Propiedad	138.698.665
2.1.3.1	- Intereses	138.698.665
2.1.3.1.1.2	- Intereses por Préstamos Internos	78.018.469
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	30.117.618
2.1.6	Otras Pérdidas	0
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	260.788.918
C = A - B	RESULTADO ECONÓMICO: AHORRO/(DESAHORRO)	55.932.719

Forma: E.P.VIII.3

PROY - S01
12954



Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas

121



PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.2

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

CÓDIGO	CUENTA CAPITAL	PRESUPUESTO 2016
1.2	Recursos de Capital	116.839
1.2.1	Recursos Propios de Capital	116.839
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	116.839
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	116.839
2.2	Gastos de Capital	494.445
2.2.1	Inversión Real Directa	494.445
2.2.1.1	Formación Bruta de Capital Fijo	494.445
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	494.445
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	0
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	494.445
F = C+D-E	RESULTADO FINANCIERO: SUPERÁVIT/(DÉFICIT)	55.555.113

Forma: E.P.VIII.3 (Continuación)

PROY-S01

12954

[Handwritten signatures and marks]



PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

ANEXO II
Cuadro A.3

CUENTA AHORRO-INVERSIÓN-FINANCIAMIENTO
(En Pesos)

CÓDIGO	CUENTA DE FINANCIAMIENTO	PRESUPUESTO 2016
1.3	Fuentes Financieras	494.567.475
	Disminución de Activos Financieros	
1.3.1	Disminución de la Inversión Financiera	6.447.562
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	963.375
1.3.1.4	Disminución de Otros Activos Financieros	5.484.187
1.3.1.4.1	- Disminución de Disponibilidades	5.484.187
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	438.806.752
1.3.2.3.1	- Obtención de Préstamos a Corto Plazo Interno	85.649.740
1.3.2.3.3	- Obtención de Préstamos a Corto Plazo Externo	
1.3.2.5	- Incremento de Otros Pasivos	7.157.012
1.3.2.5.1	- Incremento de Cuentas a Pagar	7.157.012
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	346.000.000
1.3.2.8.3	- Obtención de Préstamos a Largo Plazo Externo	
1.3.3	Incremento del Patrimonio	49.313.161
1.3.3.1	- Incremento del Capital	46.847.503
1.3.3.2	- Incremento de Reservas	2.465.658
1.3.3.3	- Incremento de Resultados Acumulados	
	Superávit Financiero	55.555.113
	TOTAL FUENTES FINANCIERAS	550.122.588
2.3	Aplicaciones Financieras	550.122.588
	Incremento de Activos Financieros	
2.3.1	Inversión Financiera	257.838.825
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	1.061.701
2.3.1.4	- Incremento de Otros Activos Financieros	256.777.124
2.3.1.4.1	- Incremento de Disponibilidades	0
2.3.1.4.2	- Incremento de Cuentas a Cobrar	256.777.124
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	242.970.602
2.3.2.3.1	Amortización de Préstamos a Corto Plazo Interno	56.970.602
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	186.000.000
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	49.313.161
2.3.3.1	- Disminución del Capital	
2.3.3.2	- Disminución de Reservas	
2.3.3.3	- Disminución de Resultados Acumulados	49.313.161
	Déficit Financiero	
	TOTAL APLICACIONES FINANCIERAS	550.122.588

PROY-S01
12954

[Handwritten signatures and marks]



121

ANEXO II
Cuadro B

PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

PRESUPUESTO DE CAJA
- En Pesos -

DENOMINACIÓN	MESES			TRIMESTRES				TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE	
	SALDO INICIAL DE DISPONIBILIDADES	6.443.056	943.693	946.452	6.443.056	947.832	951.670	
INGRESOS	10.429.824	15.240.920	16.708.988	42.379.732	155.387.083	114.041.219	196.579.495	508.387.529
- INGRESOS DE OPERACIÓN (NETOS)	8.482.444	2.317.798	9.058.457	19.858.700	5.361.139	1.827.499	48.678.185	75.725.523
- IMPUESTOS RETENIDOS				0	0	0	0	0
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PÚBLICO				0	0	0	0	0
- APORTES Y TRANSFERENCIAS DEL SECTOR PRIVADO				0	0	0	0	0
- VENTA DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES				0	0	0	0	0
- OBTENCIÓN DE PRESTAMOS FINANCIEROS	320.228	320.228	322.919	963.375	0	0	0	963.375
- OBTENCIÓN DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	1.609.745	12.590.637	7.320.781	21.521.183	30.021.805	22.209.581	11.897.171	85.649.740
- OBTENCIÓN DE PRESTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO	0	0	0	0	120.000.000	90.000.000	136.000.000	346.000.000
- INGRESOS DIFERIDOS				0	0	0	0	0
- OTROS INGRESOS	17.407	12.236	6.831	36.474	4.139	4.139	4.139	48.991
SALDO INICIAL + INGRESOS	16.872.880	16.184.613	17.655.440	48.822.788	156.334.915	114.992.889	197.535.304	514.830.585
EGRESOS	15.929.187	15.238.161	16.707.608	47.874.956	155.383.245	114.037.080	196.576.736	513.872.017
- EGRESOS DE OPERACIÓN	5.932.549	6.284.154	6.435.242	18.651.945	38.950.422	46.662.885	27.442.753	131.708.005
1 - PERSONAL	1.554.240	1.554.240	1.554.240	4.662.720	6.435.468	5.708.095	7.508.825	24.315.108
2 - BIENES Y SERVICIOS	533.134	538.734	559.435	1.631.303	1.778.817	1.879.472	2.418.518	7.708.110
3 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	3.845.175	4.191.180	4.321.567	12.357.922	30.736.137	39.075.318	17.515.410	99.684.787
4 - DEPÓSITO DE IMPUESTOS RETENIDOS				0	0	0	0	0
- INTERESES Y OTROS GASTOS FINANCIEROS	9.841.438	8.916.826	10.112.802	28.871.066	32.875.981	37.376.596	39.575.321	138.698.964
- INVERSIÓN EN BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES	155.200	37.181	159.564	351.945	0	0	142.500	494.445
- INVERSIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0	0	0	0
- AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	0	0	0	0	23.556.842	19.987.599	13.416.162	56.970.603
- AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS A MEDIANO Y LARGO PLAZO (PORCIÓN CIRCULANTE)	0	0	0	0	60.000.000	10.000.000	116.000.000	186.000.000
- OTROS EGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL DE DISPONIBILIDADES	943.693	946.452	947.832	947.832	951.670	955.809	958.568	958.568

Format: E.P.VII.9

PROY-S01
12954



Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas

121



ANEXO II
Cuadro C

PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

DOTACIÓN DE PERSONAL

CONCEPTO	ESTIMADA CIERRE 2015	EJERCICIO PROYECTADO 2016					AL III TRIMESTRE	AL IV TRIMESTRE
		ENERO	FEBRERO	MARZO	AL I TRIMESTRE	AL II TRIMESTRE		
PLANTA PERMANENTE	36	36	36	36	36	37	37	
DIRECTIVOS	3	3	3	3	3	4	4	
CARGOS TÉCNICOS Y PROFESIONALES	9	9	9	9	9	9	9	
EMPLEADOS DE OPERACIÓN	21	21	21	21	21	21	21	
ADMINISTRATIVOS	3	3	3	3	3	3	3	
OBrero Y MAESTRANZA								
PLANTA TEMPORARIA								
TOTAL PLANTA DE PERSONAL	36	36	36	36	36	37	37	

Forma: E.P.IV.1

[Handwritten signatures]

[Handwritten signatures]

PROY-S01
12954



ANEXO II
Cuadro D

PROY-S01
12954

PRESUPUESTO 2016
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 PROVEEDORES Y CONTRATISTAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	FINANCIAMIENTO ASOCIADO						A FINANCIAR CON OTRAS FUENTES	
					USO DEL CRÉDITO		PROVEEDORES Y CONTRATISTAS		INSTITUCIONES FINANCIERAS			TOTAL
					INTERNO	EXTERNO	INTERNO	EXTERNO	INTERNO	EXTERNO		
	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO											
4.1.1	Tierras y Terrenos											0
4.1.2	Edificios e Instalaciones											0
4.3	Maquinaria y Equipo	494.445	494.445									0
4.2	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	0	0									0
	TOTAL DE LA INVERSIÓN REAL	494.445	494.445	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Forma: E.P.V.2



ANEXO II
Cuadro E

PRESUPUESTO 2016
EMPRESA: NACIÓN FACTORING SOCIEDAD ANÓNIMA

REMUNERACIONES
- En Pesos -

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2016												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	PRIMER TRIMESTRE	SEGUNDO TRIMESTRE	TERCER TRIMESTRE	CUARTO TRIMESTRE						
I. PLANTA PERMANENTE	1.673.172	1.673.172	1.673.172	5.019.516	6.017.983	6.125.546	7.152.063						24.315.108
1) Salarios Básicos	1.151.000	1.151.000	1.151.000	3.453.000	4.040.010	4.040.010	4.395.984						15.929.004
2) Adicionales de convenio				0									0
3) Adicionales fuera de convenio				0									0
4) Horas Extras				0									0
5) Asignaciones familiares				0									0
6) Obra Social	83.793	83.793	83.793	251.378	294.112	294.112	320.027						1.159.628
7) Bonificación extraordinaria	0	0	0	0	0	0	0						0
8) Contribuciones Patronales	215.467	215.467	215.467	646.400	756.288	756.288	822.926						2.981.900
9) Sueldo Anual Complementario	95.913	95.913	95.913	287.738	336.654	336.654	366.317						1.327.364
10) Otras Remuneraciones	127.000	127.000	127.000	381.000	590.920	698.482	1.246.810						2.917.212
11) Otros Gastos en Personal				0									0
12) Remuneración en Moneda Extranjera				0									0
II. PLANTA TEMPORARIA	0	0	0	0	0	0	0						0
1) Salarios Básicos				0									0
2) Adicionales de convenio				0									0
3) Adicionales fuera de convenio				0									0
4) Horas Extras				0									0
5) Asignaciones familiares				0									0
6) Obra Social				0									0
7) Bonificación extraordinaria				0									0
8) Contribuciones Patronales				0									0
9) Sueldo Anual Complementario				0									0
10) Otras Remuneraciones				0									0
11) Otros Gastos en Personal				0									0
12) Remuneración en Moneda Extranjera				0									0
TOTALES	1.673.172	1.673.172	1.673.172	5.019.516	6.017.983	6.125.546	7.152.063						24.315.108

Forma: E.P.V.2

PROY-S01
12954

