

Sociedad del Estado Casa de Moneda

Presupuesto 2019

Plan de acción

Descripción del entorno operacional y situación actual:

La Sociedad del Estado Casa de Moneda desarrolla sus actividades en dos (2) plantas productivas, una ubicada en Retiro, con una superficie de cuarenta y dos mil metros cuadrados (42.000 m²) y la otra en Don Torcuato, con una superficie de catorce mil metros cuadrados (14.000 m²), ambas operando de manera normal para el abastecimiento de la demanda de nuestros clientes.

Nuestros principales clientes son el Banco Central de la República Argentina (BCRA), la Asociación de Concesionarios de Automotores de la República Argentina (ACARA), la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) y el Registro Nacional de las Personas (RENAPER), a los cuales proveemos de billetes y monedas, chapas patentes vehiculares y cédulas automotor, fajas y estampillas y pasaportes, respectivamente.

La nómina de empleados proyectada a finales de 2018 fue de mil ciento noventa (1190) personas, con el sesenta y ocho por ciento (68%) dedicado a la parte de producción y el treinta y dos por ciento (32%) dedicado a la administración.

Durante 2018, el foco de la administración estuvo concentrado en sostener las iniciativas de productividad, la consolidación de los nuevos compromisos de aprovisionamiento de insumos y la reducción de costos.

Evolución de los Principales Indicadores Financieros								
-En millones de \$-								
Descripción /años	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	447	766	986	1.286	2.129	2.589	4.033	4.030
Resultado antes de IIGG	-65	-170	-227	-458	165	332	1.058	315
Resultado Neto	-63	-165	-227	-456	277	358	689	205
Patrimonio Neto	118	228	4	-452	475	833	1.522	1.727

Hemos sostenido y afianzado el aprovisionamiento de la materia prima papel y cospeles de manera directa, con todo el desafío que acarrea desde el punto de vista de compra, logística y planificación de stocks.

La gestión del capital de trabajo y el nuevo contrato con el BCRA, con nuevas condiciones de precios de venta, inclusive, ha sido nuestro principal foco. Hemos proyectado un 2018 año completo, cumpliendo con el resultado de ese presupuesto, y con resultado positivo.

Rentabilidad y Resultados:

Para el 2019 estamos presentando un presupuesto con resultado positivo, pese al impacto de una disminución del volumen de venta de billetes y monedas del treinta y ocho (38%), de pasaportes del dieciocho por ciento (18%) y de chapas patentes del treinta por ciento (30%) respecto de 2018. Esta disminución está dada, en el primer caso, por la programación del contrato trianual vigente, y en los otros, por la proyección de demanda de nuestros clientes, ligado íntimamente a las condiciones macroeconómicas que se estiman.

PRINCIPALES INDICADORES 2019	-en millones de \$-
Ingresos Corrientes	4.030
Gastos Corrientes	3.826
Resultado Económico (después de impuestos)	205
Gastos de Inversión	278

*** Incluye Impuesto a las Ganancias (IIGG) por 110 millones (MM)**

Los parámetros utilizados están en concordancia con los utilizados en el proyecto de ley de presupuesto general de la administración nacional para el ejercicio 2019 y son los siguientes:

Parámetros 2019	
	-
Tipo de Cambio Promedio \$/u\$s	40,10
Variación de Precios Anual	23%
Variación de Salarios Anual	23%

Producción:

PRINCIPALES PRODUCTOS						
PRINCIPALES PRODUCTOS	2015	2.016	2.017	2.018	2.019	Var 2019 vs 18
BILLETES Y MONEDAS	1.047.668	1.269.606	1.114.589	1.228.675	765.000	-38%
CHAPAS PATENTES		1.477	1.631	1.940	1.356	-30%
PASAPORTES	1.223	906	945	877	720	-18%

(en mil de unidades)

Estrategia comercial y posicionamiento en el mercado:

Como ya fue expresado, estaremos enfocados en aquellos negocios en los cuales las ventajas competitivas sean claras y sustentables, y:

- a) Priorizaremos en la industria de la moneda, incorporando aspectos de logística, ya sea para la banca pública como la privada.
- b) Intentaremos posicionarnos como alternativa para las necesidades de países vecinos.
- c) Rentabilizaremos los metros cuadrados (m²) de las instalaciones disponibles.
- d) Desarrollaremos las mejoras requeridas para seguir la evolución del mercado de patentes.
- e) Mejoraremos nuestro equipamiento en seguridad, como condición principal entre nuestros clientes.

Inversión:

Las principales inversiones que se han estimado realizar a lo largo de 2019 son las siguientes:

PROYECTOS DE OBRAS Y ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS - en millones de \$ -	2019
- Maquinaria y Equipo de Producción	106,70
- Reforma Edilicia	85,02
- Equipamiento de Comunicación	46,49
- Equipamiento Informativo	27,94
- Equipos de Transporte	11,00
- Otros Equipamientos	1,63
T O T A L E S	278,78

Cada proyecto de inversión será analizado oportunamente, en base a la situación del negocio y su disponibilidad financiera, teniendo como objetivo que el repago de la inversión tenga un claro compromiso de volumen de producción y venta a futuro que garantice su realización.

Proyectos Especiales:

Inversión para línea productiva de tarjetas.

Sujeto a la obtención de contratos relativos a nuevos productos con tecnologías de identificación, solicitadas por nuestros clientes y la consecuente necesidad de confeccionar tarjetas con base de sustratos sintéticos o polímeros, prevemos la posibilidad de incorporar una línea de producción de tarjetas con chip con un valor aproximado de un millón seiscientos mil dólares (USD 1.600.000). Entre estos productos se encuentran los documentos de identificación y registro, como ser el documento nacional de identidad, página de datos del pasaporte, cédula única vehicular y licencia nacional de conducir.

Cabe destacar que la inversión de dicho equipamiento es complementaria a la adquisición de una prensa plana de seis (6) cuerpos compatible con esos sustratos, actualmente incluida en el presupuesto 2019. Teniendo en cuenta los productos enunciados se podrá recuperar la inversión en aproximadamente dos (2) años de producción con plena factibilidad de confeccionar nuevos productos de seguridad, como ser e-covers para pasaporte.

Endeudamiento:

Hemos cancelado totalmente la deuda bancaria, gracias a la propia generación de liquidez.

Asimismo, como se puede apreciar en el cuadro siguiente, hemos cambiado el perfil de la deuda con una reducción de costos y exposición a variaciones del tipo de cambio.

Evolución de los principales pasivos							
CONCEPTOS	IMPORTES AL 31/01/16	IMPORTES AL 31/08/16		IMPORTES AL 31/08/17		IMPORTES AL 31/08/18	
-en millones de \$ -							
TOTALES	1.496	828	100%	749	100%	699	100%
DEUDAS FINANCIERAS	184	140	16,9%	65	8,7%	0	0,0%
CAPITAL CORRIENTE PRÉSTAMO BNA	69	25		25		0	
CAPITAL NO CORRIENTE PRÉSTAMO BNA	115	115		40		0	
DEUDA IMPOSITIVA	408	239	28,9%	198	26,4%	366	52,4%
PLANES DE PAGO	256	229		179		150	
VENCIMIENTOS RESTO 2016 - 2017	100	91		15		16	
PROVISIÓN IMPUESTO A LAS GANANCIAS	148	5		0		200	
OTRAS DEUDAS IMPOSITIVAS	152	10		4		0	
ANTICIPOS CLIENTES	309	118	14,3%	80	10,7%	13	1,9%
JUICIOS	67	59	7,1%	100	13,4%	79	11,3%
LABORALES / PRIMAS DE PRODUCCIÓN/ OTROS	25	25		55		74	
BOLDT (Intereses + Costas Judiciales)	42	34		45		5	
PROVEEDORES	521	265	32,0%	300	40,1%	241	34,5%
Proveedores en Moneda Local	124	79	29,8%	172	64,9%	71	29,5%
Proveedores en Moneda Extranjera	397	186	70,2%	128	48,3%	170	70,5%
DEUDAS SINDICALES	7	7	0,8%	6	0,8%	0	0,0%

Recursos Humanos:

Se mantendrán las prácticas comunicacionales llevadas a cabo en las mesas de trabajo gremiales, dado que el ágil canal establecido redundará en beneficios para todas las partes y considerando que son cuatro (4) las entidades gremiales con intervención en la Sociedad del Estado Casa de Moneda.

Se proyecta reducir la cantidad de horas extraordinarias, debido a que las mejoras que se están llevando a cabo en las etapas de planificación y coordinación de tareas e insumos, y la baja de volumen, permitirán organizar las labores de manera tal que solo ante algún imprevisto deba recurrirse a la extensión extraordinaria de la jornada laboral.

Síntesis:

En un entorno macroeconómico con variables de comportamiento incierto, será nuestra prioridad mejorar aspectos productivos y de seguridad, con un especial cuidado en el manejo de stock y capital de trabajo.



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional
2019 - Año de la Exportación

Hoja Adicional de Firmas
Anexo

Número:

Referencia: EX-2018-57268410-APN-DGD#MHA - Anexo I - Plan de Acción y Presupuesto 2019 -
Sociedad del Estado Casa de Moneda

El documento fue importado por el sistema GEDO con un total de 5 pagina/s.