

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO		Guaraníes		PASIVO		Guaraníes	
DISPONIBLE			13.438.096.502	OBLIGACIONES DIVERSAS		245.001.856	
CAJA VISTA		10.846.499.023		OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	69.855.100		
CAJA	10.846.499.023			ACREEDORES FISCALES	76.272.838		
INSTITUCIONES FINANCIERAS		2.236.749.671		ACREEDORES SOCIALES	55.484.769		
BANCOS OFICIALES DEL PAÍS	1.559.986.772			DIVIDENDOS A PAGAR	-		
BANCOS PRIVADOS DEL PAÍS	308.876.258			OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS	43.389.149		
ENTIDADES DE CRÉDITO NO BANCARIAS	367.886.641			PROVISIONES Y PREVISIONES		35.864.000	
OTROS DOCUMENTOS PARA COMPENSAR		354.847.808		PROVISIONES	35.864.000		
CASAS DE CAMBIOS	354.847.808			TOTAL DE PASIVO		280.865.856	
CREDITOS DIVERSOS RESIDENTES			513.599.291	PATRIMONIO			
CRÉDITOS DIVERSOS		513.599.291		CAPITAL INTEGRADO		10.000.000.000	
CREDITOS VENCIDOS P/INTERM. FINANC.			0	APORTES NO CAPITALIZADOS		0	
SECTOR NO FINANCIERO		0		AJUSTES AL PATRIMONIO		662.862.911	
BIENES DE USO			851.264.352	RESERVAS		2.210.524.343	
PROPIOS		851.264.352		UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.674.905.319	
CARGOS DIFERIDOS			26.198.284	UTILIDADES ACUMULADAS		0	
MEJORAS EN PROP.DE TERCEROS		26.198.284		TOTAL DE PATRIMONIO		14.548.292.573	
TOTAL DE ACTIVO			14.829.158.429	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		14.829.158.429	

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	Gs.	24.648.630.528
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	Gs.	24.648.630.528

PERDIDAS	Guaraníes	GANANCIAS	Guaraníes
PERDIDAS POR VALUACIÓN	2.549.140.407	GANANCIAS POR VALUACIÓN	10.579.053.000
PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD	68.567.481	DESAFECTACION DE PREVISIONES	0
PERDIDAS POR SERVICIOS	0	GANANCIAS POR SERVICIOS	500.293.177
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	6.772.130.465	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	0
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	0	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	2.655.764
PERDIDAS OPERATIVAS POR CAMBIO Y ARBITRAJE	6.706.849.431	GANANCIAS OPERATIVAS POR CAMBIO Y ARBITRAJE	6.689.591.162
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.674.905.319		
TOTAL	17.771.593.103	TOTAL	17.771.593.103

DIRECTORIO

DIRECTOR-PRESIDENTE	: Sr. CESAR GUILLERMO VERA SUBELDIA
DIRECTOR-VICEPRESIDENTE	: Abog. MARY ALICE VALDEZ GONZALEZ
DIRECTOR TITULAR	: Lic. LAURA MABEL ARREDONDO LUGO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A) CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros de Norte Cambios S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2017 serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas 2018, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y el Artículo 1079 del Código Civil.

B) INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1) Naturaleza Jurídica

Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, autorizada por la Res. N° 6 Acta n° 25 de fecha 15 de junio de 2007.-

b.2) Base de preparación de los Estados Contables

Los estados contables expuestos han sido formulados según resolución N° 723/95, del Banco Central del Paraguay, siguiendo instrucciones y normas contables. En General los registros son mantenidos al costo histórico, salvo las cuentas de Bienes de Uso, las que se exponen a valores actualizados, para reflejar así los efectos de las variaciones, en el poder adquisitivo de la moneda nacional.

b.3) Sucursales en el Exterior

La entidad no cuenta con sucursales en el Exterior.

b.4) Participación con otras Sociedades

La entidad no tiene participación con otras sociedades.

b.5) Composición del capital y características de las acciones

Capital social : Gs. 10.000.000.000
Capital Integrado : Gs. 10.000.000.000

b.6) Nomina de la Dirección y el Personal Superior

Presidente : Sr. Cesar Guillermo Vera Subeldia
Vice Presidente: Abog. Mary Alice Valdez González
Director Titular: Lic. Laura Mabel Arredondo Lugo
Sindico Titular : C.P. Daisy Alicia Benites Martínez

C) INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1) Valuación de la moneda extranjera

Moneda	Tasa	Unidad	Valor
Dólar Americano	5.590,47	Real	1.692,08
Yen Japonés	49,54	Peso Argentino	299,36
Libra Esterlina	7.518,62	Sol Peruano	1.724,39
Franco Suizo	5.712,14	Peso Uruguayo	194,79
Euro	6.680,05	Peso Chileno	9,10

c.2) Posición en Moneda extranjera

Concepto	Importe arbitr. a Dólares USA	Importe Equiv. en Guaraníes
Activos totales en Mon. Extranj.	1.707.993,34	9.548.485.527
Pasivos totales en Mon Extranj.	0,00	0
Posición comprada en M/E	1.707.993,34	9.548.485.527

MONEDA	POSICION		Arbitrada a Dólares
	Comprada	Vendida	
USD Efectivo	3.749.530.018	0	670.700,32
Peso Argentino	178.602.666	0	31.947,70
Real	4.389.747.661	0	785.219,79
Otros	1.230.605.182	0	220.125,53
TOTAL	9.548.485.527	0	1.707.993,34

c.3) Valores Públicos

La entidad no posee inversiones en valores Públicos.

c.4) Activos y Pasivos con cláusulas de reajuste

No existen Activos y Pasivos con cláusulas de reajuste

c.5) Cartera de Créditos

No posee.

c.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes.

No existen provisiones sobre riesgos directos y contingentes

c.7) Inversiones

La entidad no posee Inversiones

c.8) Bienes de Uso

Los bienes de uso se exponen por su costo revaluado, de acuerdo con la variación de índice de precios al consumo, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas la Ley 125/91, y su modificatoria, la Ley 2421/04

Concepto	Tasa de deprec. en% A.	valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable
Muebles y útiles	10%	1.312.683.021	-1.068.266.228	244.416.793
Maquinas y equipos	10%	1.516.571.469	-1.221.517.385	295.054.084
Equip.de comp.	20%	1.983.591.700	-1.671.798.225	311.793.475
Total		4.812.846.190	-3.961.581.838	851.264.352

c.9) Cargos Diferidos

Concepto	Saldo neto inicial	aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Mejoras en inst. en inmuebles arrendados	30.691.316	0	4.493.032	26.198.284
Total	30.691.316	0	4.493.032	26.198.284

c.10) Pasivos Subordinados

No existen pasivos subordinados.

c.11) No existen limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio, ni cualquier restricción al derecho de propiedad.

c.12) No existen garantías otorgadas respecto a pasivos.

c.13) Distribución de créditos y obligaciones por Intermediación financiera Según sus vencimientos.

La Entidad no otorga créditos, por consiguiente carece de obligaciones por Intermediación financiera.

c.14) La entidad no posee cartera de clientes.

c.15) La Entidad no posee créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas.

D) PATRIMONIO

D.1 Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondiente al ejercicio económico inicial finalizado el 31/12/2017 (Expresado en Guaraníes)

Concepto	saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio
Capital Integrado	9.560.000.000	440.000.000	0	10.000.000.000
Aportes no Capitalizados	1.027.440	0	-1.027.440	0
Ajustes al Patrimonio Res. Revaluó	631.950.043	30.912.868	0	662.862.911
Reserva Legal	1.920.482.014	290.042.329	0	2.210.524.343
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	1.375.601.658	1.674.905.319	-1.375.601.658	1.674.905.319
Para Reserva lega	0	0	-290.042.329	0
Aporte por aumento de capital	0	0	-1.027.440	0
Dividendos a pagar	0	0	-646.586.769	0
Aporte por aumento de capital	0	0	-438.972.560	0
Total	13.489.061.155	2.435.860.516	-1.376.629.098	14.548.292.573

E) INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

e.1) Líneas de créditos

No aplicable.

F) INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

Para en reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio Contable de lo devengado.

f.2) Diferencia de cambio de moneda extranjera

Concepto	Importe en Gs.
Ganancia por valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	10.579.053.000
Pérdidas por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	2.549.140.407
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos en M/E.	13.128.193.407
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en M/E.	13.128.193.407

G) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No existen hechos significativos que alteren o modifiquen los estados contables, posteriores al cierre del ejercicio.

H) EFECTOS INFLACIONARIOS

No se ha aplicado procedimiento alguno de ajuste por inflación.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN GUARANIES)

31/12/2017

<hr/>	
Flujo de efectivo por actividades operativas	
Efectivo recibido en operaciones de cambios	17.268.644.162
Otros ingreso operativos	502.948.941
Efectivo generado (usado) por otras actividades	0
Efectivo pagado en concepto de:	
Gastos financieros	-9.324.557.319
Gastos Operativos	-6.520.823.512
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos operativos	<u>1.926.212.272</u>
(Aumento) Disminución de activos operativos	
Instituciones Financieras - Vista	363.079.398
Créditos Vigentes S.F.	-1.376.900
Créditos Vencidos p/ Inter Financ.	68.340.000
Créditos diversos	-320.657.595
(Aumento) Disminución de pasivos operativos	
Giros y transferencias a pagar	43.049.549
Obligaciones diversas	10.331.649
Provisiones y previsiones	5.237.000
Impuesto a la Renta	41.118.757
Efectivo neto usado por actividades operativas	<u>2.135.334.130</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de bienes de uso	-381.735.543
Cargos Diferidos	-30.691.316
Aporte para aumento de Capital	0
Pago de dividendos	-646.586.769
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>1.076.320.502</u>
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	<u>1.076.320.502</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	<u>9.770.178.521</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u><u>10.846.499.023</u></u>