

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2019

ACTIVO		Guaraníes		PASIVO		Guaraníes	
DISPONIBLE			15,428,313,321	OBLIGACIONES DIVERSAS			2,289,053,325
CAJA VISTA		13,848,059,836		OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	112,450,666		
CAJA	13,848,059,836			ACREEDORES FISCALES	88,445,957		
INSTITUCIONES FINANCIERAS		1,528,361,165		ACREEDORES SOCIALES	41,941,656		
BANCOS OFICIALES DEL PAÍS	0			DIVIDENDOS A PAGAR	1,539,287,231		
BANCOS PRIVADOS DEL PAÍS	1,130,133,446			OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS	506,927,815		
ENTIDADES DE CRÉDITO NO BANCARIAS	398,227,719			PROVISIONES Y PREVISIONES			86,080,363
OTROS DOCUMENTOS PARA COMPENSAR		51,892,320		PROVISIONES	86,080,363		
CASAS DE CAMBIOS	51,892,320			TOTAL DE PASIVO			2,375,133,688
CRÉDITOS DIVERSOS RESIDENTES		606,531,142	606,531,142	PATRIMONIO			
CRÉDITOS DIVERSOS	606,531,142			CAPITAL INTEGRADO			10,000,000,000
CRÉDITOS VENCIDOS P/INTERM. FINANC.			0	APORTES NO CAPITALIZADOS			0
SECTOR NO FINANCIERO		0		AJUSTES AL PATRIMONIO			695,109,612
BIENES DE USO			865,076,352	RESERVAS			3,018,377,001
PROPIOS		865,076,352		UTILIDAD DEL EJERCICIO			829,825,968
CARGOS DIFERIDOS			18,525,454	UTILIDADES ACUMULADAS			0
MEJORAS EN PROP.DE TERCEROS		18,525,454		TOTAL DE PATRIMONIO			14,543,312,581
TOTAL DE ACTIVO			16,918,446,269	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			16,918,446,269

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	Gs.	16,031,758,000
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	Gs.	16,031,758,000

PERDIDAS	Guaraníes	GANANCIAS	Guaraníes
PERDIDAS POR VALUACIÓN	887,184,647	GANANCIAS POR VALUACIÓN	4,509,225,024
PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD	0	DESAFECTACION DE PREVISIONES	0
PERDIDAS POR SERVICIOS	1,869,232	GANANCIAS POR SERVICIOS	137,265,940
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	1,854,567,846	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	0
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	0	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	0
PERDIDAS OPERATIVAS POR CAMBIO Y ARBITRAJE	2,341,743,179	GANANCIAS OPERATIVAS POR CAMBIO Y ARBITRAJE	1,268,699,908
RESULTADO DEL EJERCICIO	829,825,968	TOTAL	5,915,190,872
TOTAL	5,915,190,872		



C.P. Rocio Ramirez
Contadora



Lic. Laura Arredondo
Directora Titular

DIRECTORIO

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



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2019

A) CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los Estados Financieros de Norte Cambios S.A. del ejercicio 2019 serán considerados por la asamblea ordinaria de accionistas 2020, 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	Importe	Real	Equivalente
Dólar Americano	6.181.37	Real	1.589.74
Yen Japonés	55.81	Peso Argentino	142.54
Libra Esterlina	8.053.09	Sol Peruano	1.862.42
Franco Suizo	6.201.21	Peso Uruguayo	185.07
Euro	6.944.77	Peso Chileno	9.08

c.2) Posición en Moneda extranjera

Concepto	Importe arbitr. a Dólares USA	Importe Equiv. en Guaraníes
Activos totales en Mon. Extranj.	2,008,584.02	12,415,801,007
Pasivos totales en Mon. Extranj.	0.00	0
Posición comprada en M/E	2,008,584.02	12,415,801,007

MONEDA	POSICION		Arbitral a Dólares
	Comprada	Vendida	
USD Efectivo	4,910,471,488	0	794,398.57
Peso Argentino	42,758,865	0	6,917.38
Real	6,671,937,615	0	1,079,362.28
Otros	790,633,039	0	127,905.79
TOTAL	12,415,801,007	0	2,008,584.02

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) Provisiones 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 índices de precios al consumo, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas la Ley 123/91, 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%	1,356,831,778	-1,141,182,399	215,649,379
Maquinas y equipos	10%	1,556,179,247	-1,302,823,203	253,356,044
Equip. de comp.	20%	2,198,951,799	-1,802,878,870	396,072,929
Total		5,111,962,824	-4,246,885,472	865,077,352

c.9) Cargos Diferidos

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Mejoras en Inst. en inmuebles arrendados	30,691,316	0	12,165,862	18,525,454
Total	30,691,316	0	12,165,862	18,525,454

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 31/03/2019 (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio
Capital Integrado	10,000,000,000	0	0	10,000,000,000
Aportes no Capitalizados	0	0	0	0
Ajustes al Patrimonio Res. Revaluó	690,103,358	5,006,254	0	695,109,612
Reserva Legal	2,574,941,982	443,435,019	0	3,018,377,001
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	1,982,722,250	829,825,968	-1,982,722,250	829,825,968
Para Reserva legal	0	0	443,435,019	0
Aporte por aumento de capital	0	0	0	0
Dividendos a pagar	0	0	1,539,287,231	0
Total	15,247,767,590	1,278,267,241	-1,982,722,250	14,543,312,581

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 el 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.	4,509,225,024
Pérdidas por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	-887,184,647
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos en M/E.	3,622,040,377
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en M/E.	3,622,040,377

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.

C.P. Rodolfo Ramirez
Contadora

Lic. Laura Arredondo
Directora Titular



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE MARZO DE 2019 (EXPRESADO EN GUARANIES)

31/03/2019

Flujo de efectivo por actividades operativas	
Efectivo recibido en operaciones de cambios	5,777,924,932
Otros ingreso operativos	137,265,940
Efectivo generado (usado) por otras actividades	0
Efectivo pagado en concepto de:	
Gastos financieros	-3,228,927,826
Gastos Operativos	-1,821,978,678
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos operativos	864,284,368
(Aumento) Disminución de activos operativos	
Instituciones Financieras - Vista	-461,463,805
Créditos Vigentes S.F.	-36,892,320
Créditos Vencidos p/ Interm Financ.	0
Créditos diversos	-436,503,489
(Aumento) Disminución de pasivos operativos	
Giros y transferencias a pagar	-34,185,177
Obligaciones diversas	440,854,979
Provisiones y previsiones	86,080,363
Impuesto a la Renta	0
Efectivo neto usado por actividades operativas	422,174,919
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de bienes de uso	-23,544,695
Cargos Diferidos	0
Aporte para aumento de Capital	0
Pago de dividendos	0
Efectivo neto usado por actividades de inversión	398,630,224
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	398,630,224
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	13,449,429,612
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	13,848,059,836


C.P. Rocio Ramirez
Contadora


Lic. Laura Arredondo
Directora Titular