

NORTE CAMBIOS S.A.E.C.A.

BALANCE O ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30/09/2021 COMPARATIVO CON EL TRIMESTRE ANTERIOR 30/09/2020
(EN GUARANÍES)

| ACTIVO | 30/09/2021 | 30/09/2020 | PASIVO | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Caja Vista | 12,564,417,993 | 15,429,270,000 | Obligaciones Por Intermediación Financiera | 121,419,061 | 141,271,981 |
| Instituciones Financieras | 51,964,592 | 21,412,434 | Acreedores Fiscales | 1,820,889 | 4,965,584 |
| Otros documentos para compensar | 942,671,000 | 33,457,582 | Acreedores Sociales | 46,956,019 | 48,835,050 |
| Creditos diversos residentes | 511,752,271 | 545,318,721 | Dividendos A Pagar | 0 | 0 |
| Creditos vencidos p/interm. Financ. | 0 | 0 | Otras Obligaciones Diversas | 189,454,612 | 245,810,499 |
| | | | Provisiones | 198,123,704 | 206,676,498 |
| Total Activo Corriente | 14,070,805,856 | 16,029,458,737 | Total Pasivo Corriente | 557,774,285 | 647,559,612 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Bienes de uso | 806,303,946 | 935,074,419 | Otros Pasivos no Corrientes | 0 | 0 |
| Mejoras en prop. De terceros | 3,179,794 | 30,353,716 | Total del Pasivo no Corriente | 0 | 0 |
| | | | Total del Pasivo | 557,774,285 | 647,559,612 |
| | | | PATRIMONIO NETO | | |
| | | | Capital Integrado | 10,000,000,000 | 10,000,000,000 |
| | | | Aportes No Capitalizados | 0 | 0 |
| | | | Ajustes Al Patrimonio | 718,781,337 | 711,530,281 |
| | | | Reservas | 4,335,078,171 | 3,641,015,225 |
| | | | Resultados Del Ejercicio | -731,344,197 | 1,994,781,754 |
| | | | Resultados Acumulados | 0 | 0 |
| Total del Activo no Corriente | 809,483,740 | 965,428,135 | Total del Patrimonio | 14,322,515,311 | 16,347,327,260 |
| Total del Activo | 14,880,289,596 | 16,994,886,872 | Total del Pasivo y Patrimonio Neto | 14,880,289,596 | 16,994,886,872 |

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| CUENTAS DE CONTINGENCIAS Gs. | 18,344,366,548 | 18,813,294,864 |
| TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN Gs. | 18,344,366,548 | 18,813,294,864 |

LAURA
MABEL
ARREDONDO
O LUGO

Firmado digitalmente por
LAURA MABEL
ARREDONDO LUGO
Fecha: 2021.11.15
09:55:09 -03'00'

ROCIO
RAMIREZ
TORRES

Firmado digitalmente por
ROCIO RAMIREZ
TORRES
Fecha: 2021.11.17
15:10:51 -03'00'

NORTE CAMBIOS S.A.E.C.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

(En guaraníes)

Por el trimestre finalizado el 30/09/2021 comparativo con el ejercicio al 30/09/2020

| | Ejercicio Finalizado el | |
|--|-------------------------|----------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Ganancias operativas por cambio y arbitraje | 2,595,993,879 | 3,519,881,370 |
| Ganancias por valuación | 9,352,723,394 | 11,498,070,534 |
| Ganancias por servicios | 265,872,816 | 458,866,567 |
| Desafectacion de provisiones | 0 | 13,950,000 |
| Menos Perdidas Operativas Por Cambio Y Arbitraje | 2,574,495,786 | 4,842,265,002 |
| Menos Perdidas por Valuación | 4,509,065,432 | 3,037,230,170 |
| Menos Perdidas por Servicios | 198,000 | 1,021,820 |
| Menos Otras Perdidas Operativas | 5,650,797,258 | 5,617,991,374 |
| Resultado financiero y por tenencia | -519,966,387 | 1,992,260,105 |
| Ganancia ordinaria | | |
| Resultados extraordinarios | -211,377,810 | 2,521,649 |
| Ganancias Extraordinarias | 1,771,090 | 5,595,347 |
| Perdidas Extraordinarias | 213,148,900 | 3,073,698 |
| Impuesto a la Renta | 0 | 0 |
| Ganancia o Perdida del Ejercicio | -731,344,197 | 1,994,781,754 |

LAURA MABEL
ARREDONDO
LUGO

Firmado digitalmente
por LAURA MABEL
ARREDONDO LUGO
Fecha: 2021.11.15
09:59:33 -03'00'

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

A) CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los Estados Financieros de Norte Cambios SAECA del ejercicio 2020 fueron considerados por la Asamblea General Ordinaria de accionistas numero 45 de fecha 26 de marzo de 2021, 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 : Lic. Laura Mabel Arredondo Lugo
Vice Presidente: Sr. Javier Antonio Zarate Maldonado
Director Titular: Sr. Luis Alberto Lesme Niz
Sindico Titular : Srta. Camila Villalba Agüero

C) INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1) Valuación de la moneda extranjera (Cotización de BCP/Gerencia de Mercados)

| MONEDA | | ME/USD | G / ME |
|------------------|-----|------------|----------|
| DÓLAR EEUU | USD | 1.0000 | 6,913.99 |
| YEN JAPONÉS | JPY | 11.4900 | 62.01 |
| LIBRA ESTERLINA | GBP | 1.3451 | 9,300.01 |
| FRANCO SUIZO | CHF | 0.9345 | 7,398.60 |
| REAL BRASILEÑO | BRL | 5.4538 | 1,267.74 |
| PESO ARGENTINO | ARS | 98.7313 | 70.03 |
| DÓLAR CANADIENSE | CAD | 1.2693 | 5,447.09 |
| PESO CHILENO | CLP | 809.8800 | 8.54 |
| EURO | EUR | 1.1566 | 7,996.72 |
| PESO URUGUAYO | UYU | 42.8550 | 161.33 |
| BOLIVIANO | BOB | 6.8300 | 1,012.30 |
| SOL PERUANO | PEN | 4.1367 | 1,671.38 |
| PESO COLOMBIANO | COP | 3,815.7700 | 1.81 |

c.2) Posición en Moneda extranjera

| Concepto | Importe arbitr. a Dolares USA | Importe Equiv. en Guaraníes |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Activos totales en Mon.Extranj. | 1,415,575.36 | 9,787,273,885 |
| Pasivos totales en Mon.Extranj. | -9,295.44 | -64,268,561 |
| Posición comprada en M/E | 1,406,279.92 | 9,723,005,324 |

| MONEDA | POSICION | | Arbitrada a Dólares |
|-------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | Comprada | Vendida | |
| USD Efectivo | 4,606,103,872 | 0 | 666,200.54 |
| Peso Argentino Efectivo | 56,100,052 | 0 | 8,113.99 |
| Real Efectivo | 4,843,799,019 | 0 | 700,579.41 |
| Otros | 281,270,942 | -64,268,561 | 31,385.98 |
| TOTAL | 9,787,273,885 | -64,268,561 | 1,406,279.92 |

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

| Concepto | Tasa de deprec. en% A. | valor de costo revaluado | Depreciación Acumulada | Valor Contable |
|--------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| Muebles y útiles | 10% | 1,381,540,383 | -1,271,103,471 | 110,436,912 |
| Maquinas y equipos | 10% | 1,875,824,587 | -1,447,275,974 | 428,548,613 |
| Equip.de comp. | 20% | 2,456,490,533 | -2,189,172,112 | 267,318,421 |
| Total | | 5,713,855,503 | -4,907,551,557 | 806,303,946 |

c.9) Cargos Diferidos

| Concepto | Saldo neto inicial | aumentos | Amortizaciones | Saldo neto final |
|--|--------------------|----------|-------------------|------------------|
| Mejoras en inst. en inmuebles arrendados | 30,691,316 | 0 | 27,511,522 | 3,179,794 |
| total | 30,691,316 | 0 | 27,511,522 | 3,179,794 |

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 30 de septiembre de 2021 (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. Revalúo | 718,781,337 | 0 | 0 | 718,781,337 |
| Reserva Legal | 3,641,015,225 | 694,062,946 | 0 | 4,335,078,171 |
| Resultados Acumulados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad del Ejercicio | 3,269,497,916 | -731,344,197 | -3,269,497,916 | -731,344,197 |
| Para Reserva lega | 0 | 0 | 694,062,946 | 0 |
| Aporte por aumento de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos a pagar | 0 | 0 | 2,475,434,970 | 0 |
| IRE 2020 | | | 100,000,000 | |
| Total | 17,629,294,478 | -37,281,251 | -3,269,497,916 | 14,322,515,311 |

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. | 9,352,723,394 |
| Perdidas por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E. | -4,509,065,432 |
| Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos en M/E. | 4,843,657,962 |
| Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en M/E. | 4,843,657,962 |

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (EXPRESADO EN GUARANIES)

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo por actividades operativas | | |
| Efectivo recibido en operaciones de cambios | 11,948,717,273 | 15,017,951,904 |
| Otros ingreso operativos | 267,643,906 | 478,411,914 |
| Efectivo generado (usado) por otras actividades | 0 | 0 |
| Efectivo pagado en concepto de: | | |
| Gastos financieros | -7,083,561,218 | -7,879,495,172 |
| Gastos Operativos | -5,666,367,508 | -5,446,108,189 |
| Resultado en operaciones antes de los cambios de activos operativos | -533,567,547 | 2,170,760,457 |
| (Aumento) Disminución de activos operativos | | |
| Instituciones Financieras - Vista | -26,359,734 | 1,050,951,850 |
| Créditos Vigentes S.F. | -942,671,000 | -17,647,389 |
| Créditos Vencidos p/ Interm Financ. | 0 | 4,622,084 |
| Créditos diversos | -86,746,613 | -318,324,021 |
| (Aumento) Disminución de pasivos operativos | | |
| Giros y transferencias a pagar | -164,871,848 | -301,789,460 |
| Obligaciones diversas | 175,552,029 | 190,928,570 |
| Provisiones y previsiones | 162,487,704 | 169,377,498 |
| Impuesto a la Renta | -246,195,774 | -185,897,631 |
| Efectivo neto usado por actividades operativas | -1,662,372,783 | 2,762,981,958 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Adquisición de bienes de uso | -112,848,019 | -247,906,659 |
| Cargos Diferidos | 0 | 0 |
| Aporte para aumento de Capital | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | -2,475,434,970 | -2,210,319,243 |
| Efectivo neto usado por actividades de inversión | -4,250,655,772 | 304,756,056 |
| Aumento neto de efectivo y sus equivalentes | -4,250,655,772 | 304,756,056 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo | 16,815,073,765 | 15,124,513,944 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | 12,564,417,993 | 15,429,270,000 |

LAURA
MABEL
ARREDON
DO LUGO

Firmado
 digitalmente por
 LAURA MABEL
 ARREDONDO
 LUGO
 Fecha: 2021.11.15
 09:59:59 -03'00'