

***Petróleos***  
***Paraguayos***  
***-PETROPAR***

***Informe de Auditoría Externa***  
***Independiente***  
***sobre los Estados Financieros***  
***al 31 de diciembre de 2018***

**MAYO, 2019**

**PETRÓLEOS PARAGUAYOS - PETROPAR**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**  
**Correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018**

**ÍNDICE**

<b>Nº</b>	<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
1.	DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	2 - 3
2.	ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	4 - 32
	BALANCE GENERAL	4 - 8
	ESTADOS DE RESULTADOS	9 - 11
	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	12
	ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	13
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	14 - 32

## **1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**AL SEÑOR  
PRESIDENTE DE  
PETRÓLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)  
PRESENTE**

### **1. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS OBJETO DE AUDITORÍA**

Hemos examinado el adjunto Balance General de **PETRÓLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)** al 31 de diciembre de 2018; y los correspondientes Estados de Resultados; de Flujos de Efectivo y de Variación del Patrimonio Neto por el ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La administración es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados Estados Financieros de acuerdo con Normas contables vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: i) el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes a la preparación y presentación adecuada de los Estados Financieros, tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error; ii) la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y, iii) la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, condujimos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

### **4. ALCANCE DE AUDITORÍA**

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa en los Estados Financieros, debidas a fraude o error.

Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la institución. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Dr. Nelson Díaz Rojas - Socio  
Matrícula Profesional CCP N° C-9  
**CYCA - Contadores y Consultores Asociados**  
Registro CCP N° F-3

## 5. OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES/LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/18

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, tomados en su conjunto, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de **PETRÓLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y su flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo a las normas contables vigentes en la República del Paraguay.

## 6. OTROS ASUNTOS

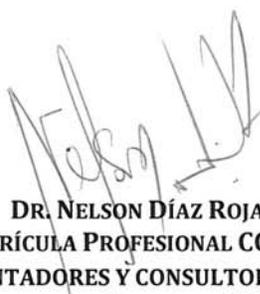
En fecha 12 de abril de 2018, hemos emitido un Dictamen sin salvedades, sobre los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017 que se exponen con fines comparativos.

## 7. ÉNFASIS EN ASUNTOS QUE NO AFECTAN LA OPINIÓN

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre los siguientes puntos que requieren ser atendidos por la Entidad:

- 7.1. Hemos determinado una gran cantidad de saldos de antigua data en las diferentes cuentas del Activo por valor aproximado de **G 152.032.865.269** y otras en algunas cuentas del Pasivo por valor aproximado de **G 23.129.334.002**, las cuales fueron observadas y desarrolladas en el Informe de Seguimientos de Cuentas y representarían sobrevaloraciones para las cuentas del Activo y del Pasivo.
- 7.2. La Administración de la Entidad **no nos ha proporcionado** las composiciones de varias cuentas contables activas que en conjunto no ha superado la materialidad determinada para calificar el dictamen; pero que no permitió comprobar la existencia y la razonabilidad de los saldos expuestos en el Balance General al 31 de diciembre de 2018, por un total de **G 16.290.901.852**, que representa el 0,64% del total Activo.
- 7.3. De acuerdo a los datos obtenidos de la revisión de los Informes de la Asesoría Jurídica de la Entidad, hemos constatado la existencia de varios juicios con probables resultados desfavorables para la Entidad, según la opinión de los profesionales abogados y que representarían pasivos contingentes para la Entidad.
- 7.4. Así también, se pudo constatar debilidades importantes de Control Interno, especialmente, en el sector de Informática, hecho que podría generar una contingencia en contra del Patrimonio de PETROPAR.

Asunción, 29 abril de 2019

  
**DR. NELSON DÍAZ ROJAS - SOCIO**  
**MATRÍCULA PROFESIONAL CCP N° C-9**  
**CYCA – CONTADORES Y CONSULTORES ASOC.**  
**REGISTRO CCP N° F-3**

## **2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## BALANCE GENERAL

## 1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. EJERCICIO FISCAL

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T., D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P., F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

1	ACTIVOS	Nota EE.FF	2.018	2.017
1 01	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1 01 01	<b>DISPONIBILIDADES</b>	4.1		
1 01 01 01	Recaudaciones a Depositar		895.208.435	2.420.726.035
1 01 01 03	Fondos Fijos		29.599.879	5.090.500
1 01 01 04	Bancos		931.799.456.023	826.553.687.008
			<b>932.724.264.337</b>	<b>828.979.503.543</b>
1 01 03	<b>CREDITOS</b>	4.2		
1 01 03 01	Deudores por Ventas		248.314.641.831	222.736.839.054
1 01 03 02	Deudores por Prestamos		0	0
1 01 03 03	Cuentas a Cobrar a Directores y Funcionarios		761.617.787	762.977.624
1 01 03 04	Cuentas a Cobrar a Socios o a Entidades Vinculadas		0	0
1 01 03 05	Creditos por Impuestos Corrientes		0	0
1 01 03 05 01	Anticipos y Referencias de Impuesto a la Renta		17.756.408.825	13.770.134.927
1 01 03 05 02	Retenciones de IVA		4.134.393	0
1 01 03 05 03	IVA - Credito Fiscal		0	0
1 01 03 05 04	IVA - Credito Fiscal Regimen de Turismo		0	0
1 01 03 06	Anticipo a Proveedores		0	0
1 01 03 06 01	Anticipo a Proveedores Locales		80.774.480.582	29.576.448.675
1 01 03 06 02	Anticipo a Proveedores del Exterior		0	0
1 01 03 07	Deudores varios		47.900.121.577	42.691.777.633
1 01 03 08	Cheques Diferidos		37.531.789.899	0
1 01 03 99	Menos: Previsión Para Creditos de Dudoso Cobro		0	0
1 01 03 100	Menos: Previsión para Descuentos Concedidos		0	0
			<b>433.043.194.894</b>	<b>309.538.177.913</b>
1 01 04	<b>INVENTARIOS</b>	4.3		
1 01 04 03	Productos Terminados			
1 01 04 03 01	Productos Terminados Gravados por el IVA 10%		0	0
1 01 04 03 02	Productos Terminados Gravados por el IVA 5%		0	0
1 01 04 03 03	Productos Terminados Exentos por el IVA		457.296.493.980	608.886.894.781
1 01 04 04	Productos en proceso		0	0
1 01 04 05	Materias primas		10.977.497.653	3.447.849.192
1 01 04 06	Materiales, Suministros y Repuestos		27.782.318.254	23.094.372.360
1 01 04 11	Importaciones en Curso		110.593.721.263	194.253.924.496
1 01 04 99	Menos: Previsión por Devaluación de Inventarios		0	0
			<b>606.650.031.150</b>	<b>829.683.040.829</b>
1 01 05	<b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>	4.4		
1 01 05 02	Seguros a Devengar		556.933.837	963.481.700
			<b>556.933.837</b>	<b>963.481.700</b>
1 01 06	<b>OTROS ACTIVOS</b>	4.4		
1 01 06 01	Gastos no devengados		0	756.045.746
			<b>0</b>	<b>756.045.746</b>
	<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.972.974.424.218</b>	<b>1.969.920.249.731</b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 27/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## BALANCE GENERAL

## 1. Identificador del Contribuyente

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. EJERCICIO FISCAL

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T., D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P., F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

1	ACTIVOS	Nota EE.FF	2.018	2.017
1 02	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
1 02 01	<b>CREDITOS A LARGO PLAZO</b>	4.5		
1 02 01 01	Deudores por Ventas		0	0
1 02 01 02	Deudores por Prestamos		0	0
1 02 01 03	Cuentas a Cobrar a Directores y Funcionarios		1.074.726.472	1.106.439.126
1 02 01 04	Cuentas a Cobrar a Socios o Entidades Vinculadas		0	0
1 02 01 05	Deudores en Gestion de Cobro - Morosos o Similares		132.145.662.523	116.808.302.042
1 02 01 06	Anticipo a Proveedores		0	0
1 02 01 06 01	Anticipo a Proveedores Locales		750.000	750.000
1 02 01 06 02	Anticipo a Proveedores del Exterior		0	0
1 02 01 08	Deudores - Fondos Restringidos		24.927.705.182	24.927.705.182
1 02 01 09	Anticipos Varios - Ant. Utilidad a Transf. Al Estado Pyo.		21.628.801.708	21.628.801.708
1 02 01 99	Menos: Prevision para Credito de Dudoso Cobro		-2.813.576.903	-6.798.408.139
1 02 01 100	Menos: Prevision para Fondos Restringidos		-24.927.705.182	-24.927.705.182
			<b>152.036.363.800</b>	<b>132.745.884.737</b>
		4.6		
1 02 03	<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1 02 03 04	Otras Inversiones		59.601.400	55.799.700
1 02 03 05	Intereses, Regalias y Otros Rendimientos de Inversiones		0	0
1 02 03 99	Menos: Prevision por Devaluación de Inversiones		0	0
			<b>59.601.400</b>	<b>55.799.700</b>
		4.7		
1 02 04	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
1 02 04 01	Inmuebles		535.383.913.035	526.391.117.245
1 02 04 02	Rodados / Transporte		17.750.440.316	16.885.706.271
1 02 04 03	Muebles, Utiles y Enseres		17.713.127.435	14.901.370.182
1 02 04 04	Maquinarias		97.087.582.831	85.042.640.283
1 02 04 05	Equipos		10.875.035.234	10.620.259.530
1 02 04 06	Herramientas		30.527.181.362	28.120.980.740
1 02 04 07	Bienes fuera de operación		6.017.572.857	7.511.036.283
1 02 04 09	Obras de Infraestructura		94.309.208.110	84.402.164.380
1 02 04 10	Instalaciones		65.308.702.237	64.095.976.421
1 02 04 11	Bibliotecas y Museos		305.888.737	305.888.737
1 02 04 99	Menos: Depreciación Acumulada		-469.640.041.198	-427.729.122.194
			<b>405.638.610.956</b>	<b>410.548.017.878</b>
1 02 07	<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
1 02 07 01	Licencias, Marcas y Patentes		5.179.678.987	2.523.108.578
1 02 07 99	Menos: Amortización Acumulada		-1.922.684.030	-1.697.085.049
			<b>3.256.994.957</b>	<b>826.023.529</b>
	<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>560.991.571.113</b>	<b>544.175.725.844</b>
	<b>Total de Activos</b>		<b>2.533.965.995.331</b>	<b>2.514.095.975.575</b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictámen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## BALANCE GENERAL

1. Identificador del Contribuyente		2. EJERCICIO FISCAL	
Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC	Desde	Hasta
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6	01/01/18	31/12/2018

3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL		4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR		5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR	
Apellidos/Nombres	Apellidos/Nombres	Identificador RUC	APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	
SAMUDIO T., D. PATRICIA	CUBILLA P., F. HERNAN	4503756	CYCA - Contadores y Consultores Asociados	60016503-9	

2	PASIVO	Nota EE.FF	2.018	2.017
2 01	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
2 01 01	<b>ACREEDORES COMERCIALES</b>	<b>4.8</b>		
2 01 01 01	Proveedores Locales		69.936.990.613	202.323.157.373
2 01 01 02	Proveedores del Exterior		186.810.703.744	272.614.687.848
2 01 01 04	Otros Acreedores		64.881.769.132	55.900.766.357
			<b>321.629.463.489</b>	<b>530.838.611.578</b>
2 01 02	<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
2 01 03	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>4.9</b>		
2 01 03 01	Deudas Fiscales Corrientes			
2 01 03 01 01	Impuesto a la Renta a pagar		0	0
2 01 03 01 02	IVA a pagar		156.392.986	0
2 01 03 01 03	Retenciones de Impuestos a Ingresar		2.181.822.392	2.895.629.378
2 01 03 01 04	Impuesto Selectivo al Consumo a Pagar		2.754.878.032	1.211.544.474
2 01 03 01 05	Contribuciones Ley 2015/03		1.307.249.049	
2 01 03 02	Obligaciones Laborales y Cargas Sociales		2.602.407.944	1.928.781.395
2 01 03 03	Dividendos a Pagar		0	0
2 01 03 04	Pasivos Fiduciarios		0	0
			<b>9.002.751.203</b>	<b>6.035.955.247</b>
2 01 04	<b>PROVISIONES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
2 01 05	<b>INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>4.10</b>		
2 01 05 01	Anticipos de Clientes		52.275.716.374	36.705.133.023
2 01 05 02	Subvenciones		0	0
2 01 05 03	Derechos de Fidelización de Clientes		0	0
2 01 05 04	Alquileres Cobrados por Adelantado		0	0
			<b>52.275.716.374</b>	<b>36.705.133.023</b>
	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>382.907.931.066</b>	<b>573.579.699.848</b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## BALANCE GENERAL

## 1. Identificador del Contribuyente

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. EJERCICIO FISCAL

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T., D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P., F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

2	PASIVO	Nota EE.FF	2.018	2.017
2 02	<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
2 02 01	<b>ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO</b>	4.8		
2 02 01 01	Proveedores Locales		0	0
2 02 01 02	Proveedores del Exterior		1.584.929.146.621	1.489.220.903.355
2 02 01 03	Intereses a Pagar a Proveedores		0	0
2 02 01 04	Otros Acreedores		165.272.889.345	125.094.555.885
			<u>1.750.202.035.966</u>	<u>1.614.315.459.240</u>
2 02 02	<b>DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
2 02 03	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	4.9		
2 02 03 01	Pasivos por Impuestos Diferidos		0	0
2 02 03 02	Pasivos Fiduciarios		0	0
2 02 03 03	Fondo de Desgravamen Hipotecario		47.100.658	39.379.518
			<u>47.100.658</u>	<u>39.379.518</u>
2 02 04	<b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
2 02 05	<b>INGRESOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
2 02 05	<b>PREVISIONES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<u>1.750.249.136.624</u>	<u>1.614.354.838.758</u>
	<b>Total Pasivo</b>		<u>2.133.157.067.690</u>	<u>2.187.934.538.606</u>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## BALANCE GENERAL

## 1. Identificador del Contribuyente

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. EJERCICIO FISCAL

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T., D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P., F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

3	PATRIMONIO NETO	Nota EE.FF	2.018	2.017
3 01	<b>Capital</b>	<b>4.13</b>		
3 01 01	Capital Integrado		25.000.000.000	25.000.000.000
3 01 01 01	Capital Suscrito		0	0
3 01 01 02	Menos: Capital a Integrar		0	0
			<b>25.000.000.000</b>	<b>25.000.000.000</b>
3 02	<b>Reservas</b>	<b>4.13</b>		
3 02 01	Reserva Legal		0	0
3 02 02	Reserva de Revalúo		0	0
3 02 02 01	Reserva de Revalúo Fiscal		275.188.787.952	262.289.705.095
3 02 02 02	Reserva de Revalúo Técnico		0	0
3 02 03	Otras Reservas		0	0
3 02 03 01	Reserva Facultativas		40.738.406.386	40.738.406.386
3 02 03 02	Reserva de Revalúo Extraordinario		200.075.728.048	200.075.728.048
			<b>516.002.922.386</b>	<b>503.103.839.529</b>
3 03	<b>Resultados</b>	<b>4.13</b>		
3 03 01	Resultados Acumulados		-200.247.097.887	-416.134.542.496
3 03 02	Resultado del Ejercicio		60.053.103.142	214.192.139.936
			<b>-140.193.994.745</b>	<b>-201.942.402.560</b>
	<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>400.808.927.641</b>	<b>326.161.436.969</b>
	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>		<b>2.533.965.995.331</b>	<b>2.514.095.975.575</b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictámen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## ESTADO DE RESULTADOS

1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE		2. Periodo Fiscal	
Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC	Desde	Hasta
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6	01/01/18	31/12/2018

3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL		4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR		5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR	
Apellidos/Nombres		Apellidos/Nombres		APELLIDOS, NOMBRES	
SAMUDIO T., D. PATRICIA		CUBILLA P., F. HERNAN		CYCA - Contadores y Consultores Asociados	
		Identificador RUC		IDENTIFICADOR RUC	
		4505756		80016503-9	

		NOTA EE.FF	2.018	2.017
4	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	5.2		
4 01	Ventas de Mercaderias		0	0
4 01 01	Ventas de Mercaderias Gravadas por el IVA		0	0
4 01 02	Ventas de Mercaderias Exentas del IVA		3.678.595.690.970	3.308.930.965.335
	<b>MENOS:</b>			
5	<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	5.3		
5 01	Costos de Mercaderias			
5 01 01	Costos de Mercaderias Gravadas por el IVA		0	0
5 01 02	Costos de Mercaderias Exentas del IVA		3.359.027.054.799	2.923.158.245.283
6	<b>Ganancias (o pérdidas) brutas en ventas</b>		<b>319.568.636.171</b>	<b>385.772.720.052</b>
8	<b>OTROS INGRESOS</b>	5.2		
8 01	Intereses Ganados		4.764.185.682	4.307.489.027
8 02	Comisiones Cobradas		1.757.187.904	0
8 05	Resultado por Diferencia de Cambio		148.082.897.201	219.426.722.384
8 06	Ingresos por servicios		5.633.715.203	23.004.674.056
8 07	Recupero de Deudores Incobrables y a Empresas de Transporte		0	595.995.247
8 08	Penalización		0	14.894.073.016
8 09	Diferencia en recepcion de importacion y existencia en tanques		40.346.275.624	21.770.627.905
8 10	Utilidades Varias		23.450.101.341	12.726.773.619
9	<b>Ganancias (o pérdidas) brutas totales</b>		<b>543.602.999.126</b>	<b>682.499.075.306</b>
	<b>MENOS:</b>	5.3		
10	Gastos de Ventas o Comercializacion			
10 01	Sueldos y Otras Remuneraciones al Personal			
10 01 01	Sueldos y Jornales		12.807.266.962	10.579.326.761
10 01 02	Aporte Patronal		4.239.020.009	3.407.079.218
10 01 03	Otros Beneficios al Personal		6.109.617.358	6.684.741.685
10 04	Publicidad y Propaganda		917.972.388	0
10 06	Agua, Luz, Telefono e Internet		878.964.552	753.579.130
10 07	Movilidad y Viaticos		170.238.593	146.819.829
10 08	Combustibles y Lubricantes		1.976.054.148	1.576.559.158
10 09	Reparaciones y Mantenimientos		6.481.483.333	1.355.076.980
10 10	Seguros		2.600.168.368	3.833.881.070
10 11	Utiles de Oficina		246.910.946	229.099.122
10 12	Gastos de despacho		379.602.917	374.335.264
10 14	Gastos de Almacenaje		222.628.827	28.727.273
10 15	Gastos de Distribucion		5.535.800.046	2.434.116.512
10 16	Impuestos, Patentes, Tasas y Otras Contribuciones		297.059.586	855.829.368
10 17	Control de Calidad		549.611.607	1.186.470.103
10 18	Gastos de Laboratorio		0	271.820.216
10 20	Honorarios a Terceros		7.993.838.796	4.713.347.913
10 21	Mermas		25.004.321.801	22.039.393.184
10 22	Demoras		3.370.484.492	7.036.237.676
10 25	Alquileres		383.775.236	285.760.000
10 99	Otros Gastos de Ventas		1.317.705.887	585.344.997

Hernan Cubilla  
Contador General

Eduardo Sanchez  
Director Financiero

Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## ESTADO DE RESULTADOS

## 1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. Periodo Fiscal

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T. , D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P. , F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

NOTA EE.FF

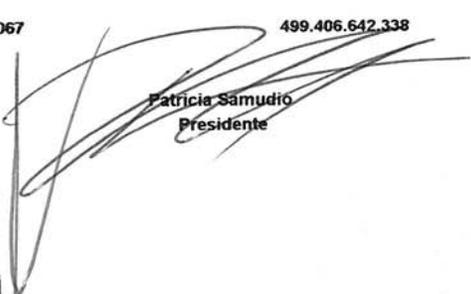
2.018

2.017

		5.3	
11	Gastos de Administracion		
11 01	Sueldos y Otras Remuneraciones al Personal		
11 01 01	Sueldos y Jornales	57.613.069.701	54.525.636.005
11 01 02	Aporte Patronal	12.134.481.672	11.934.522.467
11 01 03	Otros Beneficios al Personal	21.635.662.401	21.133.258.085
11 04	Honorarios Profesionales	430.786.420	360.466.661
11 05	Alquileres	757.864.370	835.908.103
11 06	Agua, Luz, Telefono e Internet	1.948.030.904	1.640.276.132
11 07	Movilidad	502.538.962	707.349.354
11 08	Combustibles y Lubricantes	830.421.552	710.339.279
11 09	Reparaciones y Mantenimientos	4.984.063.933	5.022.972.947
11 10	Seguros Pagados	897.065.639	1.400.494.653
11 11	Utiles de Oficina	375.023.594	297.980.155
11 12	Gastos Pagados en el Exterior	0	0
11 13	Juicios y Gastos Judiciales	2.397.482.664	3.985.677.869
11 16	Comisiones y Gastos Bancarios Operacionales	52.320.579	47.755.126
11 17	Impuestos, Patentes, Tasas y Otras Contribuciones	12.319.645.696	7.932.528.466
11 20	Gastos de Arpel	196.208.600	195.265.000
11 21	Gastos de Laboratorio	148.450.326	0
11 22	Gastos de Licitaciones	657.230.995	105.694.205
11 23	Control de Calidad	3.949.091	512.727
11 24	Gastos no Deducibles	744.460.889	767.429.800
11 25	Aporte Intergubernamental	3.000.000.000	0
11 26	Expensas Comunes	99.138.778	124.869.212
11 27	Servicio de Seguridad	108.089	159.472.473
11 28	Previsiones	955.558.047	0
11 29	Publicidad y Propaganda	625.291.813	469.118.772
11 99	Otros Gastos de Administracion	3.446.515.492	2.357.360.018
12	<b>Ganancias (o Pérdidas) antes de los gastos financieros</b>	<b>335.365.103.067</b>	<b>499.406.642.338</b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

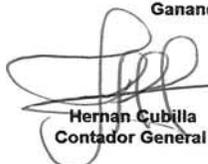
## ESTADO DE RESULTADOS

1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE		2. Periodo Fiscal	
Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC	Desde	Hasta
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6	01/01/18	31/12/2018

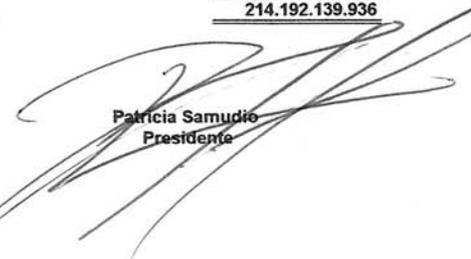
  

3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL		4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR		5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR	
Apellidos/Nombres		Apellidos/Nombres		APELLIDOS, NOMBRES	
SAMUDIO T. , D. PATRICIA		CUBILLA P. , F. HERNAN		CYCA - Contadores y Consultores Asociados	
		Identificador RUC		IDENTIFICADOR RUC	
		4505756		80016503-9	

		NOTA EE.FF	2.018	2.017
	<b>MENOS:</b>	5.3		
13	Gastos Bancarios y Financieros			
13 01	Intereses Pagados a Entidades Bancarias y Financieras		0	0
13 02	Otros Intereses Pagados		0	0
13 03	Comisiones y Gastos Bancarios Sobre Operaciones Crediticias		0	0
13 04	Resultado por Diferencia de Cambio		189.451.043.377	188.409.322.398
13 05	Gastos de Financiacion		31.519.480.895	30.313.063.692
13 06	Otros Gastos		6.104.339.975	3.799.674.728
14	Previsiones			
14 01	Desafectación de Previsiones		0	0
14 02	(-) Constitución de Previsiones		0	0
	<b>MENOS:</b>	5.3		
15	Depreciaciones y Amortizaciones de Activos			
15 01	Depreciaciones del Ejercicio		38.854.707.398	36.888.167.672
15 02	Amortizaciones del Ejercicio		0	0
16	<b>Ganancias (o Pérdidas) Operativas</b>		<b>69.435.531.422</b>	<b>239.996.413.848</b>
17	Otros Resultados No Operativos			
17 01	Utilidad/Pérdida en Venta de Activos Fijos		0	0
17 02	Utilidad/Pérdida en Venta de Inversiones		0	0
17 03	Cuentas Incobrables Recuperadas		0	0
18	<b>Ganancias (o Pérdidas) antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>69.435.531.422</b>	<b>239.996.413.848</b>
19	<b>Impuesto a la Renta</b>		<b>9.382.428.280</b>	<b>25.804.273.912</b>
	<b>Ganancias / Pérdidas netas del Ejercicio</b>		<b><u>60.053.103.142</u></b>	<b><u>214.192.139.936</u></b>

  
Hernan Cubilla  
Contador General

  
Eduardo Sanchez  
Director Financiero

  
Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

## 1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE

Razón Social o Nombres y Apellidos	IDENTIFICADOR RUC
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)	80002675 - 6

## 2. Periodo Fiscal

Desde	Hasta
01/01/18	31/12/2018

## 3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL

Apellidos/Nombres
SAMUDIO T., D. PATRICIA

## 4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR

Apellidos/Nombres	Identificador RUC
CUBILLA P., F. HERNAN	4505756

## 5. IDENTIFICACION DEL AUDITOR

APELLIDOS, NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
CYCA - Contadores y Consultores Asociados	80016503-9

2.018

2.017

## FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ventas Netas (cobro neto)	3.606.304.903.057	3.263.178.268.740
Pago a Proveedores Locales (Pago Neto)	-3.285.495.440.322	-2.851.695.252.906
Pago a Proveedores del Exterior (Pago Neto)	0	0
Efectivo Pagado a Empleados	-113.837.269.950	-107.821.132.649
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-50.854.430.981	-72.487.737.350
Pago de Impuestos	0	0
Anticipos de Util. A transf. Al Estado Pyo.	0	-21.628.801.708
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>156.117.761.804</b>	<b>209.545.344.127</b>

## FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-2.656.570.409	-661.054.547
AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	0	0
AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-24.102.429.225	-18.477.493.940
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-26.758.999.634</b>	<b>-19.138.548.487</b>

## FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE PRESTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE INTERESES	-26.807.615.792	-26.053.329.791
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-26.807.615.792</b>	<b>-26.053.329.791</b>

## EFECTO DE LAS GANANCIAS O PERDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO

AUMENTO/DISMINUCION NETO/A DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.193.614.416	58.275.160.261
Variación Neta de efectivos y sus equivalentes	103.744.760.794	222.628.626.110
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	828.979.503.543	606.350.877.433
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>932.724.264.337</b>	<b>828.979.503.543</b>

Hernan Cubilla  
Contador General

Eduardo Sanchez  
Director Financiero

Patricia Samudio  
Presidente

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictamen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

ANEXO N° 4  
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO

1. IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE		2. EJERCICIO FISCAL				
RAZON SOCIAL O APELLIDOS / NOMBRES		DESDE	HASTA			
PETROLEOS PARAGUAYOS (PETROPAR)		01/01/18	31/12/2018			
IDENTIFICADOR RUC		5. Declaración Jurada Utilizada				
80002673 - 6		FORMULARIO N°	NUMERO DE ORDEN			
		101				
3. IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL		4. IDENTIFICACION DEL CONTADOR				
APELLIDOS / NOMBRES		Identificador RUC				
SAMUDIO T. D. PATRICIA		4505756				
CUBILLA P. F. HERNAN		FORMULARIO N°	NUMERO DE ORDEN			
		101				
CUENTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	INTEGRADO	LEGAL	DE REVALUO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2017	25.000.000.000	0	243.951.798.266	240.814.134.414	-750.810.411.286	334.675.868.790
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2017						
INTEGRACION DEL CAPITAL	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS A DIVIDENDOS A PAGAR	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	0	0	0	0	334.675.868.790	-334.675.868.790
AJUSTES / DESAFECT. DE RESULT. ACUMULADOS	0	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0
RESERVA DE REVALUO	0	0	18.334.906.889	0	0	18.334.906.889
OTRAS RESERVAS	0	0	0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0	214.192.139.936
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017 e INICIO DEL EJERCICIO 2018	25.000.000.000	0	262.289.705.895	240.814.134.414	-416.134.542.496	214.192.139.936
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2018						
INTEGRACION DEL CAPITAL	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS A DIVIDENDOS A PAGAR	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	0	0	0	0	214.192.139.936	-214.192.139.936
AJUSTES / DESAFECT. DE RESULT. ACUMULADOS	0	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	1.695.304.673	1.695.304.673
RESERVA DE REVALUO	0	0	12.899.082.857	0	0	12.899.082.857
OTRAS RESERVAS	0	0	0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0	60.053.103.142
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018	25.000.000.000	0	275.188.787.552	240.814.134.414	-200.247.997.897	60.053.103.142

*[Firma]*  
Patria Samudio  
Presidente

*[Firma]*  
Eduardo Sánchez  
Director Financiero

Firmado a solo efecto de su identificación  
con el Dictámen de fecha: 29/04/2019  
CYCA - Contadores y Consultores Asociados

*[Firma]*  
Hernan Cubilla  
Contador General