

# Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)  
Estados Financieros Consolidados Interinos  
Al 31 de diciembre 2020

A QUIEN PUEDA INTERESAR:

“Los estados financieros no auditados siguientes representan, según el mejor conocimiento de la administración, la situación financiera de la compañía a la fecha ilustrada sin ningún error material. Estos estados financieros no han sido revisados ni auditados por una firma independiente y, por lo tanto, no han sido sometidos a ningún procedimiento de auditoría, por lo que deben considerarse preliminares y estar sujetos a posibles ajustes o modificaciones que los auditores consideren necesarios.



Augustin Núñez Jiménez  
CFO Gulfstream Petroleum DR

GULFSTREAM PETROLEUM  
DOMINICANA, S DE R.L.  
RNC 101410192

# Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado del resultado integral

	Al 31 de diciembre de 2020 Interino	Al 31 de diciembre de 2019 Auditado
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo	284,274,196	525,667,246
Cuentas por cobrar	864,897,932	1,269,316,770
Inventarios	176,804,304	554,105,455
Gastos pagados por anticipado	83,275,614	51,924,187
Activos por impuestos Corrientes	11,209,102	11,209,102
Total de activos corrientes	<u>1,420,461,148</u>	<u>2,412,222,760</u>
Activos no corrientes		
Préstamos por cobrar relacionada	2,003,653,052	1,680,336,053
Rentas pagadas por adelantado a largo plazo	367,908,176	394,849,222
Propiedad y equipo, neto	2,901,594,654	3,054,334,491
Intangibles	6,088,803,712	6,078,148,646
Otros activos	27,660,258	25,586,494
Total de activos	<u>12,810,081,000</u>	<u>13,645,477,666</u>
<b>Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>		
Pasivos corrientes		
Porción corriente de deuda largo plazo	531,837,193	198,669,991
Cuentas por pagar y acumulaciones por pagar	3,628,577,391	4,408,769,380
Impuesto sobre la renta por pagar	-	-
Pasivos por arrendamiento	59,531,484	59,531,484
Otros pasivos corrientes	836,324,361	454,372,131
Total de pasivos corrientes	<u>5,056,270,429</u>	<u>5,121,342,986</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos por pagar bancos y relacionadas	5,106,015,731	5,064,834,852
Pasivos por arrendamiento	538,241,399	538,241,399
Impuesto diferido	239,448,528	219,216,214
Total de pasivos	<u>10,939,976,087</u>	<u>10,943,635,451</u>
Patrimonio de accionistas		
Capital asignado registrado en el Banco Central	9,991,846	9,991,846
Otras reservas	1,072,874,747	958,202,300
Reserva Legal	24,101,490	24,101,490
Acciones comunes	100	100
Ganancias retenidas	763,136,730	1,709,546,479
Total patrimonio de accionistas	<u>1,870,104,913</u>	<u>2,701,842,215</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>12,810,081,000</u>	<u>13,645,477,666</u>

## Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado del resultado integral

	Al 31 de diciembre de 2020 Interino	Al 31 de diciembre de 2019 Auditado
Ingresos		
Ventas de combustibles	21,785,153,856	35,947,607,521
Ventas de lubricantes, tiendas y otros	73,467,733	75,981,131
	<u>21,858,621,589</u>	<u>36,023,588,652</u>
Costos y gastos operativos		
Costo de ventas	(19,327,293,337)	(32,865,987,094)
Gastos de ventas, generales y administrativos	(2,426,084,829)	(2,489,362,359)
Otros ingresos, neto	197,620,466	110,714,183
	<u>(21,555,757,700)</u>	<u>(35,244,635,270)</u>
Ganancia operativa	<u>302,863,889</u>	<u>778,953,382</u>
Ingresos financieros	148,664,115	141,243,527
Efectos cambiarios	(150,057,313)	(39,054,550)
Gastos financieros	(1,034,358,217)	(878,414,184)
	<u>(1,035,751,415)</u>	<u>(776,225,207)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	<u>(732,887,526)</u>	<u>2,728,175</u>
Impuesto sobre la renta		
Corriente	(34,389,299)	(30,470,538)
Diferido	(10,091,394)	(8,112,718)
	<u>(44,480,693)</u>	<u>(38,583,256)</u>
Ganancia neta	<u>(777,368,219)</u>	<u>(35,855,081)</u>

## Gulfstream Petroleum Dominicana S. de R. L (Consolidado)

Consolidación Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020

	Capital asignado RD\$	Acciones comunes RD\$	Reserva Legal RD\$	Otras reservas RD\$	Ganancias retenidas RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2019	9,991,846	100	24,101,490	958,202,300	2,467,045,559	3,459,341,295
Resultado del año – 2019	-	-	-	-	(35,855,081)	(35,855,081)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(721,644,000)	(721,644,000)
Balance al 01 de enero 2020	9,991,846	100	24,101,490	958,202,300	1,709,546,478	2,701,842,214
Resultado del año - 2020	-	-	-	-	(777,368,219)	(777,368,219)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(54,369,082)	(54,369,082)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>9,991,846</b>	<b>100</b>	<b>24,101,490</b>	<b>958,202,300</b>	<b>877,809,177</b>	<b>1,870,104,913</b>

# Gulfstream Petroleum Dominicana S. de R. L (Consolidado)

Consolidación Estado de Flujo de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2020

Notas	Saldo consolidado 2020 Interino	Saldo consolidado 2019 Auditado
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Ganancia neta	(777,368,219)	(35,855,080)
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación y amortización	67,228,664	185,253,181
Amortización de costos de emisión de deuda	-	39,089,264
Amortización de incentivos	-	14,786,799
Intereses sobre préstamos otorgados	-	(141,243,527)
Ganancia en venta de propiedad y equipo y punto comercial	-	(1,444,043)
Efecto de cambio no realizado	-	(418,095,943)
Gastos financieros	-	456,384,894
Anticipo impuesto sobre la renta	-	10,223,946
Impuesto sobre la renta diferido	10,091,394	8,112,719
Cuentas por cobrar	1,445,465,127	952,336,491
Inventarios	377,301,151	342,018,664
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	(323,316,999)	-
Gastos y rentas pagados por anticipado	5,868,548	(107,674,446)
Otros activos	(2,073,764)	167,944,025
Cuentas y acumulaciones	(1,821,238,279)	(328,628,611)
Cuentas por pagar	1,124,883	-
Impuesto sobre la renta por pagar	-	3,713,885
Otros pasivos	374,260,771	(366,847,074)
<b>Efectivo provisto por las actividades de operación</b>	<b>(642,656,723)</b>	<b>780,075,144</b>
Interés pagado	-	(436,157,186)
Interés cobrado	-	4,935,233
Impuesto pagado	(138,010)	(121,905,651)
<b>Efectivo provisto por las actividades de operación</b>	<b>(642,794,733)</b>	<b>226,947,540</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Préstamos otorgados	-	(833,783,660)
Adquisición de propiedad y equipo	85,568,008	-
Producto de la venta de propiedad y equipo	-	4,104,000
Adquisición de intangible	(10,711,901)	(70,099,600)
Adquisición de inversiones	-	806,168,000
Producto de la venta de propiedad y equipo	-	(179,263,543)
<b>Efectivo neto (usado en) actividades de inversión</b>	<b>74,856,107</b>	<b>(272,874,803)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Préstamos recibidos	380,914,656	833,492,798
Bonos emitidos	-	5,025,310,000
Pagos de préstamos	-	(5,097,711,664)
Pago de dividendos	(54,369,080)	(721,644,000)
Pago por arrendamiento	-	(44,856,125)
Pago comisión de deuda	-	(98,961,973)
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>326,545,576</b>	<b>(104,370,964)</b>
Aumento (Diminución) neto, del efectivo durante el año	(241,393,050)	(150,298,227)
Efecto de cambio en el efectivo	-	18,749,750
Efectivo al inicio del año	525,667,246	657,215,720
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>284,274,196</b>	<b>525,667,243</b>