

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Informe de los Auditores Independientes y

Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2023

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)

Índice
31 de diciembre de 2023

	Página(s)
Informe de los auditores independientes	1-6
Estados financieros consolidados	
Estado consolidado de situación financiera	7
Estado consolidado de resultados	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11-43



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L. (Sucursal en la República Dominicana) (en adelante “la Sucursal”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados de la Sucursal comprenden:

- El estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- El estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*” de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de la Sucursal de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)
Página 2

Asuntos claves de la auditoría

Son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asuntos clave de auditoría

Análisis de deterioro de la plusvalía

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la plusvalía asciende a RD\$5,968 millones, representando el 29% del total de activos consolidados de la Sucursal al 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF la Sucursal debe efectuar un análisis de deterioro de la plusvalía anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro. Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría debido a su complejidad y que involucra el uso de juicios y supuestos críticos y subjetivos que están basados en condiciones económicas futuras y de mercado, particularmente con proyecciones de flujos de efectivo, rentabilidad y tasas de crecimiento y de descuento.

(Véanse Notas 2.13 y 10 de los estados financieros consolidados).

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Los procedimientos de auditoría efectuados sobre el análisis de deterioro de la plusvalía al 31 de diciembre de 2023, con la asistencia de nuestro experto interno, son los siguientes:

- Obtuvimos el análisis de deterioro de la plusvalía preparado por la gerencia de la Sucursal al 31 de diciembre de 2023.
- Evaluamos el modelo aplicado para el cálculo del importe recuperable, que es el valor en uso de la unidad generadora de efectivo (la Sucursal), y comparamos su consistencia con el modelo aplicado el año anterior.
- Evaluamos los principales supuestos utilizados por la gerencia para el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo, tales como tasas de descuento que cotejamos con fuentes externas, y proyecciones financieras que incluyen tasas de crecimiento de volumen y márgenes esperados. Estas proyecciones fueron cotejadas con la data histórica interna, el presupuesto aprobado y los contratos de distribución de combustibles vigentes.
- Recalculamos el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo que incorporó información interna de la Sucursal, así como de terceros determinada de forma independiente.
- Efectuamos un análisis de sensibilidad independiente para evaluar si posibles cambios en los supuestos, ya sea de manera individual o agregada, podrían resultar en un importe recuperable menor al valor en libros.



A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)
Página 3

Asuntos clave de auditoría

Análisis de deterioro de la plusvalía (continuación)

Evaluación de la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a la entidad controladora

Como se indica en la Nota 15 de los estados financieros consolidados, la Sucursal mantiene cuentas por cobrar a su entidad controladora al 31 de diciembre de 2023 ascendentes a US\$63.1 millones, equivalentes a RD\$3,690 millones. Tomando en consideración que las mismas representan el 18% del total de activos de la Sucursal y que corresponden a saldos antiguos, hemos considerado un asunto clave de auditoría la recuperabilidad de dichos saldos.

Como resultado de la evaluación del deterioro y recuperabilidad de las cuentas por cobrar referidas anteriormente, la estrategia de la gerencia, basada en la aprobación de los accionistas de la Sucursal, para su recuperación es la siguiente:

- Proyecciones de los flujos de efectivo operativos que serán generados por una relacionada en los próximos cuatro años y que serán utilizados para el repago de las cuentas por cobrar que tiene la Sucursal con su entidad controladora. Para estas proyecciones, la gerencia se basa en los análisis del volumen de operaciones que generará la relacionada en base a contratos de compra de combustibles en proceso de formalización, aplicando una tasa de descuento para descontar los flujos de efectivo futuros a valor presente.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Evaluamos que las divulgaciones en los estados financieros consolidados sobre el modelo y los supuestos utilizados en el cálculo de deterioro y sus resultados, así como otra información, esté de acuerdo a las Normas de Contabilidad NIIF.
- Comparamos el importe recuperable determinado de la plusvalía con su valor en libros al 31 de diciembre de 2023.

Los procedimientos de auditoría efectuados sobre las cuentas por cobrar a la entidad controladora al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

- Obtuvimos el auxiliar de las cuentas por cobrar a la entidad controladora y lo cotejamos con el mayor general al 31 de diciembre de 2023.
- Enviamos y obtuvimos la confirmación de cuentas por cobrar a la entidad controladora al 31 de diciembre de 2023.
- Obtuvimos el acuerdo de asignación de deuda firmado en el año 2023 por el cual la entidad controladora de la Sucursal asume la obligación de pago de las cuentas por cobrar que tenían otras entidades relacionadas con la Sucursal.
- Obtuvimos de la gerencia la planilla de cálculo con la proyección de los flujos de efectivo operativos que generará la entidad relacionada para saldar las cuentas por cobrar que mantiene la Sucursal con la entidad controladora y la determinación del valor presente de dichos flujos de efectivo. Efectuamos el recálculo sobre dicha planilla. En adición, evaluamos los supuestos principales de las proyecciones como la tasa de descuento, volumen estimado de galones por tipo de combustible y margen de comercialización, que cotejamos con fuentes externas y data interna histórica.



A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)
Página 4

Asuntos clave de auditoría

Evaluación de la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a la entidad controladora (continuación)

- Traspaso a la Sucursal del 100% de participación en una subsidiaria propiedad de su entidad controladora.
- Implementación de una de las siguientes dos opciones: a) Emisión de acciones preferidas en la entidad controladora; o, b) Aportes de capital por parte de los accionistas.

Durante el año 2023 la Sucursal no ha reconocido pérdidas por deterioro del riesgo de crédito, por considerar dichos saldos recuperables.

(Véanse Notas 2.9, 3, 14 y 20 de los estados financieros consolidados).

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Obtuvimos el acuerdo firmado de los accionistas donde aprueban la ejecución de la estrategia para la recuperación de las cuentas por cobrar que posee la Sucursal con su entidad controladora.
- Verificamos el cálculo del valor presente para la porción de cuentas por cobrar clasificadas a largo plazo, y la imputación a resultados del período de la diferencia entre el valor presente y el valor nominal.
- Verificamos la clasificación de las cuentas por cobrar a la entidad controladora como activos corrientes y no corrientes.
- Evaluamos que las divulgaciones en los estados financieros consolidados sobre las cuentas por cobrar a la entidad controladora están de acuerdo a lo requerido por las Normas de Contabilidad NIIF.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sucursal son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Sucursal.



A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)
Página 5

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sucursal deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman la Sucursal para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Sucursal. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



A los Accionistas y el Consejo de Directores de
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)
Página 6

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sucursal una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Sucursal, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del año actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Raquel Bourguet.

A large, stylized handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'. The signature is written in a cursive, flowing style with a prominent initial 'P' and a long horizontal stroke at the end.

No. de registro en la SIV: SVAE-006

17 de junio de 2024

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado de situación financiera
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Notas	31 de diciembre de 2023	2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 y 5	660,504,152	592,462,688
Cuentas por cobrar a clientes	3, 6 y 14	4,462,382,359	2,363,412,192
Inventarios	7	825,683,032	1,992,293,846
Gastos pagados por anticipado	8	371,478,162	122,570,395
Otras cuentas por cobrar a relacionadas	3 y 14	3,095,159,549	814,785,838
Otras cuentas por cobrar	3	369,800,000	365,145,000
Préstamos por cobrar, principalmente a relacionadas	3 y 14	-	2,183,056,212
Total activos corrientes		<u>9,785,007,254</u>	<u>8,433,726,171</u>
Activos no corrientes			
Otras cuentas por cobrar a relacionadas	3 y 14	1,254,354,922	-
Gastos pagados por anticipado	8	597,540,020	547,861,135
Propiedad y equipo, neto	9	2,839,881,588	2,826,519,214
Activos intangibles, neto	10	6,262,727,311	6,074,755,052
Otros activos		<u>52,328,611</u>	<u>45,972,850</u>
Total activos no corrientes		<u>11,006,832,452</u>	<u>9,495,108,251</u>
Total activos		<u>20,791,839,706</u>	<u>17,928,834,422</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Porción corriente de deuda a largo plazo	3 y 11	4,703,042,668	-
Cuentas por pagar	3, 12 y 14	6,631,911,337	9,119,513,709
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	3, 9 y 11	56,693,872	66,311,006
Otros pasivos	3 y 13	<u>2,691,250,139</u>	<u>1,367,747,623</u>
Total pasivos corrientes		<u>14,082,898,016</u>	<u>10,553,572,338</u>
Pasivos no corrientes			
Deuda por pagar	3 y 11	4,860,724,697	4,885,181,298
Pasivos por arrendamiento	3, 9 y 11	526,941,444	513,452,888
Impuesto sobre la renta diferido	15	<u>227,472,653</u>	<u>223,604,614</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5,615,138,794</u>	<u>5,622,238,800</u>
Total pasivos		<u>19,698,036,810</u>	<u>16,175,811,138</u>
Patrimonio			
Capital asignado	16	9,991,846	9,991,846
Reserva legal		24,101,490	24,101,490
Otras reservas		935,880,554	935,880,554
Ganancias retenidas		<u>123,828,906</u>	<u>783,049,294</u>
Patrimonio atribuible a la participación controladora		1,093,802,796	1,753,023,184
Participación no controladora		<u>100</u>	<u>100</u>
Total patrimonio		<u>1,093,802,896</u>	<u>1,753,023,284</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>20,791,839,706</u>	<u>17,928,834,422</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado de resultados

(Valores expresados en pesos dominicanos)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	Notas	2023	2022
Ingresos procedentes de contratos con clientes	17	53,631,928,571	65,928,829,191
Costo de ventas		<u>(49,616,312,240)</u>	<u>(61,383,929,155)</u>
Ganancia bruta		<u>4,015,616,331</u>	<u>4,544,900,036</u>
Gastos de ventas, generales y administrativos	18	(3,512,757,691)	(3,298,466,698)
Otros ingresos	19	<u>32,043,999</u>	<u>63,883,251</u>
Ganancia de operación		<u>534,902,639</u>	<u>1,310,316,589</u>
Ingresos financieros	20	212,570,357	157,969,271
Gastos financieros	20	<u>(1,402,825,345)</u>	<u>(1,017,631,794)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(1,190,254,988)</u>	<u>(859,662,523)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto sobre la renta		(655,352,349)	450,654,066
Impuesto sobre la renta	15	<u>(3,868,039)</u>	<u>(159,647,961)</u>
(Pérdida) ganancia del año		<u>(659,220,388)</u>	<u>291,006,105</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Capital asignado	Reserva legal	Otras reservas	Ganancias retenidas	Participación no controladora	Total
Balance al 1 de enero de 2022	9,991,846	24,101,490	935,880,554	875,623,623	100	1,845,597,613
Ganancia del año	-	-	-	291,006,105	-	291,006,105
Distribución de dividendos (Nota 16)	-	-	-	(383,580,434)	-	(383,580,434)
Balance al 31 de diciembre de 2022	9,991,846	24,101,490	935,880,554	783,049,294	100	1,753,023,284
Pérdida del año	-	-	-	(659,220,388)	-	(659,220,388)
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>9,991,846</u>	<u>24,101,490</u>	<u>935,880,554</u>	<u>123,828,906</u>	<u>100</u>	<u>1,093,802,896</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.
(Sucursal en la República Dominicana)

Estado consolidado de flujos de efectivo
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación			
(Pérdida) ganancia del año		(659,220,388)	291,006,105
Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	18	179,288,489	178,227,646
Amortización de costos de emisión de deuda	11	18,425,481	16,691,873
Amortización de incentivos pagados por adelantado	8	58,982,328	46,103,424
Intereses sobre préstamos otorgados	20	(140,714,468)	(138,047,817)
Deterioro de las cuentas por cobrar	6	39,036,825	-
Reconocimiento de pérdidas por cuentas por cobrar		28,006,247	-
Reverso de amortización de activos intangibles	10	(7,626,667)	-
Provisión para contingencias	18	93,000,000	-
Efecto del valor presente de otras cuentas por cobrar a relacionadas	20	157,794,190	-
Impuesto sobre los activos	15	208,337,461	-
Ganancia de venta de propiedad y equipo	19	(1,036,942)	(426,465)
Pérdida en retiro de propiedad y equipo		1,709,752	20,140,133
Efecto de cambio no realizado		(16,042,786)	40,096,081
Gastos financieros	21	1,357,508,563	948,418,114
Impuesto sobre la renta diferido	15	3,868,039	1,317,830
Cambios de activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes		(701,711,359)	796,441,481
Inventarios		1,166,610,814	(1,042,360,149)
Gastos y rentas pagados por anticipado		(357,568,975)	(182,985,467)
Otras cuentas por cobrar a relacionadas		(1,412,335,046)	183,799,960
Otras cuentas por cobrar		(4,655,000)	-
Otros activos		(6,355,768)	(16,596,471)
Cuentas por pagar		(3,948,978,442)	(369,899,464)
Otros pasivos		1,109,094,850	(62,539,539)
Efectivo (usado en) generado de las actividades de operación		(2,834,582,802)	709,387,275
Intereses pagados		(1,213,393,547)	(948,418,114)
Intereses cobrados	14	-	85,455,297
Impuesto sobre la renta pagado		(231,044,811)	(114,874,562)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(4,279,021,160)	(268,450,104)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Préstamos otorgados	14	(424,425,000)	(365,145,000)
Préstamos cobrados	14	538,725,000	-
Adquisición de activos intangibles	10	(182,026,750)	-
Adquisición de propiedad y equipo	9	(129,883,973)	(149,103,751)
Producto de la venta de propiedad y equipo		1,036,942	426,465
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(196,573,781)	(513,822,286)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pagos de dividendos	16	-	(383,580,434)
Préstamos tomados	11	4,652,900,103	-
Costo de emisión de deuda pagados	11	(38,749,869)	-
Pagos por arrendamiento	11	(71,380,608)	(72,526,757)
Pagos de deudas	11	-	(189,210,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		4,542,769,626	(645,317,191)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		67,174,685	(1,427,589,581)
Efecto de cambio en el efectivo		866,779	(1,092,293)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		592,462,688	2,021,144,562
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		660,504,152	592,462,688
Transacciones no monetarias			
Adiciones de activos por derecho de uso	9	62,795,484	165,710,050

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

1. Información general

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L. (en adelante “GPD” o “la Sucursal”) es una sucursal de Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L. (en adelante “Oficina Principal”), compañía constituida, organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, establecida en la República Dominicana. La Sucursal se dedica a la comercialización de productos derivados del petróleo, principalmente combustibles y lubricantes en la República Dominicana, al igual que su principal subsidiaria Gulfstream Petroleum Gestiones Operativas, S. R. L.

La Sucursal opera en la industria de hidrocarburos en la República Dominicana, que es un sector regulado por el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes (MICM) el cual dicta las directrices para la exploración, producción y distribución de acuerdo a la Ley No. 112-00 Tributaria de Hidrocarburos. Además, el MICM fija los precios finales de los combustibles (combinación entre el precio internacional del crudo y los precios de refinación globales), el precio final al consumidor también toma en consideración los efectos de inflación y de tipo de cambio.

La Sucursal es una entidad pública que está inscrita en la Bolsa de Valores de la República Dominicana como emisor de valores y regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La oficina de la Sucursal está ubicada en la Avenida Abraham Lincoln No. 1057, Torre Lincoln Mil 57 Piso 9, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por la gerencia de la Sucursal el 17 de junio de 2024.

2. Resumen de políticas contables materiales

Las políticas contables materiales aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados se presentan a continuación. Esas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de preparación

La Sucursal ha preparado sus estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (“IFRIC Interpretations”, por sus siglas en inglés) aplicables a las empresas que reportan bajo las Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la convención de costo histórico, excepto por las cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo, que se miden a su valor presente. El estado consolidado de otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a este estado en los períodos presentados.

La preparación de estados financieros consolidados de conformidad con Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos y pasivos reportados, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de ingresos y gastos durante el período que se reporta. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y asuntos de juicios significativos y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos a los estados financieros consolidados son reveladas en Nota 4.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

2.2. Cambios en las políticas contables y revelaciones

(a) *Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Sucursal*

La Sucursal ha aplicado las siguientes modificaciones por primera vez para su período de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2023:

- NIIF 17 – Contratos de seguro.
- Definición de estimaciones contables – modificaciones a la NIC 8.
- Reforma fiscal internacional – Reglas del modelo del Segundo Pilar – modificaciones a la NIC 12.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – modificaciones a la NIC 12.
- Revelaciones de políticas contables – modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de práctica No. 2 de las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones indicadas anteriormente no tuvieron un impacto material en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el período actual o los futuros.

(b) *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que no han sido adoptadas*

La NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”, de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y a la información comparativa, y que sustituye a la NIC 1, se centra en las actualizaciones en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos claves introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- Clasificación de ingresos y gastos en tres nuevas categorías definidas para proporcionar una estructura consistente para el estado de resultados: operación, inversión y financiamiento.
- Revelaciones requeridas en una sola nota para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (medidas del rendimiento definidas por la administración), y cómo éstas se calculan o bien, una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.
- Dos nuevos subtotales requeridos para mejorar el análisis: utilidad operativa y utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta.
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

La NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como su “utilidad o pérdida operativa”. Se permite la adopción anticipada. A la fecha la Sucursal no ha adoptado esta norma en forma anticipada y se encuentra evaluando su impacto en la presentación del estado de resultados, cuyos efectos todavía no han sido determinados.

Otras nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Sucursal. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la Sucursal en los períodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

2.3. Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Sucursal y sus subsidiarias, Gulfstream Petroleum Gestiones Operativas, S. R. L. y Gulfstream Petroleum Services, S. A. S. (“las Subsidiarias”), esta última discontinuó operaciones a partir del año 2018. Las subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Sucursal tiene control. La Sucursal controla una subsidiaria cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en el negocio y tiene capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Una subsidiaria es consolidada a partir de la fecha en que se ejerce el control hasta la fecha donde termina de ejercerse el control.

Todos los saldos y transacciones entre la Sucursal y sus subsidiarias, así como las ganancias y pérdidas no realizadas, se eliminan en la consolidación.

2.4. Información por segmentos

Los segmentos operativos son reportados sobre una base consistente a la reportada internamente a la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas de la Sucursal. Los segmentos cuyos ingresos, resultados o activos representen 10% o más del total de todos los segmentos son reportados de manera separada.

El Consejo de Directores de la Sucursal analiza el desempeño de la Sucursal por tipo de cliente y tipo de producto y ha identificado tres segmentos reportables de su negocio:

- *Aviación:*
Esta parte del negocio se concentra en la venta de combustibles para aviones (Avtur). GPD tiene concesiones con tres aeropuertos en la República Dominicana:
 - i) Aeropuerto Internacional de Punta Cana, el más importante del país en cuanto a la llegada y salida de pasajeros;
 - ii) Aeropuerto Internacional El Catey de Samaná;
 - iii) Aeropuerto Internacional del Cibao de Santiago.

- *Detallistas (Estaciones de servicio):*
GPD cuenta con 167 estaciones de combustible en todo el territorio nacional. Los modelos de negocio de estas estaciones son:
 - i) RORO (Retail Owned, Retail Operated), el detallista es el dueño del terreno y de la estación de servicio y quien se encarga de operarla y firma un contrato de suministro de combustible con GPD;
 - ii) CORO (Company Owned, Retail Operated), GPD es dueña del terreno y la estación de servicio es operada libremente por el detallista, firmando un contrato de Gerencia Libre de Fondo de Comercio;
 - iii) CLCO (Company Leased, Company Operated), el terreno pertenece a un tercero por lo que GPD arrienda este terreno y administra la estación de servicio;
 - iv) COCO (Company Owned, Company Operated), GPD es dueña del terreno y la estación de servicio y al mismo tiempo opera la estación de servicio; y
 - v) CLRO (Company Leased, Retail Operated), el terreno pertenece a un tercero por lo que GPD arrienda este terreno y un detallista opera la estación de servicios.

Este segmento incluye la venta de lubricantes que se lleva a cabo en las estaciones de servicio.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

- *Consumo e industrial:*
El segmento de consumo e industrial en la venta de hidrocarburos se caracteriza por incluir a los clientes de grandes volúmenes de combustibles. Dentro de estos clientes se encuentran principalmente los sindicatos de transportistas y las empresas privadas que necesitan el combustible para sus operaciones a gran escala.

2.5. Registros contables, moneda y transacciones en moneda extranjera

- *Moneda funcional y de presentación*
Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades que conforman la Sucursal consolidada se miden en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda del entorno económico primario donde operan las mismas.
- *Transacciones y saldos*
Las transacciones en moneda extranjera se reconocen a la tasa prevaleciente a la fecha en que se realiza la transacción. Los saldos en moneda extranjera se reconocen a la tasa de cambio vigente al cierre del año. Las diferencias en cambio que generan estos saldos y transacciones se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devenga y se incluyen en la cuenta de Pérdida por fluctuación cambiaria como parte del renglón de Gastos de ventas, generales y administrativos del estado consolidado de resultados.

Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio relacionadas con efectivo y equivalentes de efectivo y préstamos se presentan en el estado consolidado de resultados en el renglón de Gastos financieros.

2.6. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y de un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los instrumentos financieros son reconocidos cuando la Sucursal tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado consolidado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.7. Activos financieros

La Sucursal clasifica sus activos financieros a costo amortizado. La clasificación es aplicada en función del modelo de negocio definido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos contractuales. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial.

Los activos financieros comprenden el efectivo, las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y préstamos por cobrar. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor razonable a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la adquisición.

Los instrumentos de deuda son clasificados a costo amortizado cuando los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo representan sólo pagos de principal e intereses. Los ingresos financieros de estos activos se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Un activo financiero o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares es dado de baja cuando:

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o;
- La Sucursal ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y la Sucursal (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, pero ha transferido el control del mismo.

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sucursal considera para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo consolidados, las disponibilidades en caja, en bancos y otras inversiones a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se clasifican como deuda por pagar corriente en el estado de situación financiera, si corresponde.

El efectivo que está limitado en cuanto a su retiro o su uso por un plazo mayor a 12 meses se clasifica en el renglón de Otros activos no corrientes en el estado de situación financiera.

2.9. Cuentas por cobrar y préstamos por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y préstamos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas.

La Sucursal aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar a clientes.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un período de 36 meses antes del 31 de diciembre de 2023 o 1 de enero de 2023, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este período. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar. La Sucursal evaluó que no hay factores que tengan un impacto material en la tasa de pérdida debido al corto plazo de realización de las cuentas por cobrar. Clientes con situaciones específicas de dificultades de pago son evaluados y se realiza una provisión específica, en caso de ser necesario.

La provisión así determinada es cargada a los resultados del período y acreditada a la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se eliminan contra dicha reserva.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Las cuentas por cobrar a relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado. Las cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo se miden a valor presente. La Sucursal evaluó que las entidades relacionadas con las que mantiene cuentas por cobrar, no representan ningún riesgo de cobro, y no hay historial de incobrabilidad. Al momento de realizar la cobranza de cuentas por cobrar a relacionadas se considera neto de cualquier cuenta por pagar que se tenga con dicha entidad.

2.10. Inventarios

Los inventarios de combustibles y lubricantes están valuados al costo promedio ponderado, sin exceder su valor neto de realización. El combustible se registra al costo promedio sin exceder el valor de mercado debido a que el combustible tiene un período muy corto de rotación.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa los importes en libros de los inventarios para determinar si existe alguna evidencia objetiva de deterioro, es decir, que los inventarios no vayan a ser totalmente recuperables por su importe en libros. Si es así, la Sucursal mide el inventario a su precio de venta menos los costos estimados de venta y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en el estado consolidado de resultados.

El costo de ventas incluye los consumos por venta de combustible y lubricantes y los impuestos relacionados, así como los gastos relacionados para colocar el producto en el punto de entrega como el gasto de transporte.

2.11. Gastos pagados por anticipado

Se componen principalmente de: a) pagos para la adquisición de pólizas de seguros, que se registran al costo y se amortizan bajo el método de línea recta durante la vigencia de las mismas y, b) incentivos pagados por adelantado a los detallistas en donde operan las estaciones de servicio son amortizados en el período de duración de los contratos de gerencia libre de fondo de comercio, imputándose el gasto de amortización a los resultados del período en el cual se devenga. La porción a amortizar en los 12 meses siguientes al cierre del período se clasifica como activo corriente.

2.12. Propiedad y equipo y depreciación

La propiedad y equipo se registra al costo atribuido, menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro acumulado, si alguno. Las adiciones posteriores son registradas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro acumulado, si alguno.

Las ampliaciones, renovaciones y mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las sustituciones, reparaciones y mantenimientos menores que no mejoran o extiendan la vida útil de los activos respectivos, se consideran como gastos corrientes cuando se incurren. Al momento del retiro o venta, el costo del activo y la depreciación acumulada correspondiente se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida se refleja en los resultados del período. Adicionalmente, el efecto que resultó de aplicar la excepción del valor razonable como costo atribuido, se transfiere de otras reservas a ganancias retenidas en la fecha que se efectúa la disposición del activo.

La depreciación se calcula para disminuir el costo de los elementos de propiedad y equipo usando el método lineal durante la vida útil estimada; distribuyendo de manera sistemática el importe amortizable del activo a lo largo de la vida útil y se reconoce en resultados.

Los activos arrendados se deprecian durante el plazo del arrendamiento o su vida útil, el que resulte menor, a menos que exista certeza razonable de que la Sucursal obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

El terreno no se deprecia.

Las tasas utilizadas para estimar la depreciación de la propiedad y equipo son:

Descripción	Tasa de depreciación anual
Edificios y mejoras	Entre 2% y 20%
Estaciones de servicio	Entre 2% y 20%
Mobiliarios de oficina	10% y 25%
Equipo de cómputos	25% y 33%
Equipo de transporte	10% y 20%

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisarán a cada fecha de balance y se ajustarán si es necesario.

Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, cualquier costo directo inicial, y costos de restauración. Los contratos con plazos menores o iguales a un año y los de bajo valor (menores a US\$5,000, equivalente a RD\$282,950) se reconocen bajo el método de línea recta como gasto en los resultados del período. Los contratos de arrendamiento con opción de extender su vigencia son analizados de acuerdo con el uso del activo arrendado y el plan de negocio de la Sucursal. Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento.

2.13. Activos intangibles

Plusvalía

La plusvalía resulta de la compra de los negocios de comercialización de productos derivados del petróleo en la República Dominicana en el año 2012 de la marca Texaco.

La plusvalía no se amortiza, sino que la Sucursal realiza un análisis de deterioro anualmente, o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro. El importe en libros de la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el valor en uso o el valor razonable menos los costos de venta, el que resulte mayor. Cualquier pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y posteriormente no puede revertirse.

Para fines del análisis de deterioro, la plusvalía se asignó al grupo de unidades generadoras de efectivo de las cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación, en este caso, los negocios de la Sucursal en la República Dominicana.

Otros activos intangibles

Corresponde principalmente a los permisos y licencias de operación de algunas estaciones de servicio.

Amortización

Los activos intangibles diferentes a la plusvalía tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula por el método de línea recta durante su vida útil estimada de los activos.

Descripción

Licencias y permisos

Vida útil

Entre 4 y 7 años

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

2.14. Otros activos no corrientes

Los otros activos no corrientes se componen principalmente de depósitos y fianzas otorgadas en garantía que son mantenidas hasta que concluya el acuerdo realizado. También incluye efectivo restringido en cuentas bancarias por litigios vigentes.

2.15. Deterioro en el valor de activos no financieros

La propiedad y equipo y otros activos no corrientes que sean activos no financieros y que están sujetos a depreciación y amortización, son revisados por deterioro cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros pudiera no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto por el cual el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables consolidados (unidades generadoras de efectivo).

2.16. Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprenden la deuda, cuentas por pagar, pasivos por arrendamiento y otros pasivos corrientes. Estos pasivos son reconocidos inicialmente a su valor razonable netos de cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros son dados de baja por la Sucursal cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

2.17. Deuda por pagar

La deuda por pagar es reconocida inicialmente a su valor razonable menos los costos de la transacción correspondiente. Posteriormente, la deuda se registra por su costo amortizado, de manera que cualquier diferencia entre el valor razonable de la deuda en su reconocimiento inicial (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en resultados durante la vigencia de la deuda, utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas que surgen al dar de baja a un instrumento financiero se reconocen con cargo financiero en los resultados del año.

La deuda por pagar a largo plazo se clasifica como pasivo no corriente, excepto la porción exigible dentro de los 12 meses posteriores al cierre del período, que se clasifica como pasivo corriente.

2.18. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio que al cierre no han sido pagados. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

2.19. Pasivos por arrendamiento

La Sucursal reconoce el pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo que corresponde a los contratos que son o contienen un arrendamiento a la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso. El pasivo por arrendamiento es medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a la fecha. El costo financiero del contrato, los pagos por arrendamiento realizados y el efecto de las modificaciones efectuadas a los contratos son medidos luego del reconocimiento inicial. El costo financiero es reconocido en el resultado del período. Si se determina fácilmente, los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, de lo contrario, se utiliza una tasa incremental de financiamiento equivalente a la deuda financiera que la Sucursal tomaría si fuese a adquirir un activo similar.

2.20. Beneficios a empleados

a) *Plan de pensiones*

La Sucursal no mantiene ningún plan de pensiones. Las leyes dominicanas establecen beneficios de pensiones a ser pagados a empleados retirados a través de planes de pensiones gubernamentales y/o planes de fondos administrados privados a los que los empleadores y empleados realizan contribuciones. La obligación de la Sucursal es la contribución que debe hacer mensualmente de acuerdo con la ley y es cargado a gasto cuando se incurren.

b) *Indemnización por despido*

La indemnización por despido, que sólo debe ser pagada en ciertas circunstancias según lo requiere el Código de Trabajo Dominicano, es cargada a gastos cuando se incurren.

c) *Sistema de seguridad social*

Según se establece en la Ley No. 87-01, la Sucursal contribuye con el sistema de seguridad social el cual cubre con seguro de salud y riesgos laborales a los empleados incapacitados y envejecientes, así como a sus sobrevivientes. Las contribuciones realizadas por la Sucursal son reconocidas como gasto en el estado consolidado de resultados cuando se incurren.

d) *Otros beneficios*

La Sucursal otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando existe una obligación contractual de pago.

2.21. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación actual, legal o asumida como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera una aplicación de recursos para cancelar la obligación y, además, es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado.

2.22. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta comprende los impuestos corriente y diferido. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de los montos que se espera pagar a las autoridades fiscales. De acuerdo con la legislación dominicana, existe un impuesto mínimo alternativo al impuesto sobre la renta, el cual se calcula sobre la base del 1% de los activos gravables. En el caso de que la Sucursal tenga como obligación tributaria el pago del impuesto mínimo, el exceso con relación al impuesto que se pagaría considerando la renta gravable, se registra en la línea de impuesto sobre activos como parte de los Gastos de ventas, generales y administrativos en el estado consolidado de resultados.

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de activos y pasivos. De acuerdo con este método, los activos y pasivos por impuesto diferido son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las partidas contables y su base impositiva. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se esperan serán revertidas. El efecto del cambio en las tasas impositivas sobre los impuestos diferidos activo y pasivo es reconocido en los resultados del período que se produce el cambio.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la reversión de las diferencias temporales que lo generan produzca un ahorro impositivo mediante la disminución de la renta neta imponible en los períodos en que ocurre.

2.23. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sucursal se reconoce como un pasivo en los estados financieros consolidados de la Sucursal en el período en que los dividendos son declarados, debidamente autorizados y no hayan sido pagados dentro del período.

El importe de los dividendos pagados como distribuciones a los accionistas en el periodo se presenta en el estado de cambios en el patrimonio consolidado.

2.24. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Sucursal provienen de la disposición de bienes y servicios en un punto en el tiempo a clientes corporativos y detallistas y se componen principalmente de la venta de combustible y derivados del petróleo (mayormente lubricantes).

Las ventas se realizan bajo condiciones normales de crédito a corto plazo y no generan intereses. El ingreso consiste en el valor facturado neto de descuentos por volumen e incentivos.

La Sucursal reconoce el ingreso cuando existe una relación contractual con los clientes, se ha establecido un precio cuantificable o este puede ser medido fiablemente, es probable la cobrabilidad de la contraprestación a recibir y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Sucursal que se describen a continuación:

- *Venta de combustible*, consiste en la distribución de combustible a estaciones de servicio y clientes corporativos. El ingreso es reconocido cuando el combustible vendido es transferido al cliente en el punto de entrega acordado.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

- *Venta de lubricantes y otros*, consiste en la distribución de lubricantes y otros productos, mayormente derivados del petróleo, a estaciones de servicio y clientes corporativos. El ingreso es reconocido cuando los productos vendidos han sido transferidos al cliente en el punto de entrega acordado.
- *Margen de comercialización*, corresponde a la compensación recibida por la operación y manejo del negocio de comercialización de las estaciones de servicios denominadas CORO (Company Owned, Retail Operated). El ingreso devengado corresponde a un monto denominado en pesos dominicanos por cada galón de combustible vendido a la estación. El ingreso es reconocido cuando el combustible ha sido entregado en la estación de servicio, y se clasifica en el estado consolidado de resultados en el renglón de Ingresos procedentes de contratos con clientes.

Los precios de venta y distribución de los combustibles están regulados por el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes de la República Dominicana (MICM), quien establece el margen de beneficio que las empresas distribuidoras y detallistas de combustibles aplicarán al precio de venta de estos productos. Este Ministerio publica semanalmente en los medios de comunicación del país las resoluciones de los precios de ventas de los combustibles.

Los descuentos en ventas son aplicados a los productos al momento en que se realiza la venta y son realizados principalmente con base al volumen de ventas. La Sucursal no tiene establecido en su política vender sus productos con derecho a devolución y reembolso a los clientes.

3. Administración del riesgo financiero

Los principales instrumentos financieros de la Sucursal consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, préstamos por cobrar, deuda por pagar, cuentas por pagar, pasivos por arrendamiento y otros pasivos.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia diseña estrategias para manejar y mitigar cada uno de estos riesgos, los cuales están resumidos a continuación:

3.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que factores de mercado, como por ejemplo, precios de combustible, tasas de cambio de divisas o tasas de interés, afecten el valor de los instrumentos financieros.

(a) Riesgo cambiario

La exposición de la Sucursal al riesgo cambiario al cierre del período de sus activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses (US\$), es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,805,930	458,613	69,415,839	1,227,296
Cuentas por cobrar a clientes	1,774,299,458	30,355,850	266,473,365	4,708,792

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Otras cuentas por cobrar	4,719,314,471	80,741,052	814,785,838	14,408,238
Préstamos por cobrar	-	-	2,442,052,212	43,176,312
Deuda por pagar	(2,628,280,586)	(44,966,306)	-	-
Cuentas por pagar	(402,575,328)	(6,887,516)	(5,691,311,805)	(100,624,325)
Pasivos por arrendamiento	(4,507,190,136)	(77,111,893)	(579,763,894)	(10,250,423)
Otros pasivos	(2,045,167,088)	(34,990,027)	(36,883,753)	(652,117)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de cambio era RD\$58.45: US\$1 y RD\$56.56: US\$1, respectivamente.

Para mitigar el riesgo cambiario la Sucursal, a partir de 2021, incorporó el uso de facilidades financieras para capital de trabajo, utilizadas para la extensión de las cuentas por pagar a suplidores de productos entre 60-120 días en dólares. Dado la baja variabilidad de la tasa del dólar, la Sucursal no estuvo expuesta a pérdidas cambiarias materiales por financiamiento en moneda extranjera.

Las ganancias / (pérdidas) netas en moneda extranjera reconocidas en resultados fueron:

	2023	2022
Pérdida cambiaria neta en moneda extranjera incluida en gastos de ventas, generales y administrativos (Nota 18)	(117,651,798)	(111,439,551)
Ganancia (pérdida) cambiaria en financiamiento en moneda extranjera incluida en los gastos financieros (Nota 20)	<u>5,172,008</u>	<u>(41,250,642)</u>
Pérdidas netas en moneda extranjera reconocidas en la ganancia antes de impuesto sobre la renta	<u>(112,479,790)</u>	<u>(152,690,193)</u>

La Sucursal realizó un análisis de sensibilidad sobre un incremento y una disminución de un 3.04% (2022: 1.55%) en el tipo de cambio de la moneda extranjera (dólar estadounidense) respecto del peso dominicano y manteniendo las otras variables constantes, y no representaría un impacto material en los resultados de la Sucursal ni en los flujos de efectivo, según se indica a continuación:

	Efecto en resultados		Patrimonio	
	2023	2022	2023	2022
Tipo de cambio – aumento	99,092,998	38,228,013	99,092,998	38,228,013
Tipo de cambio – disminución	(99,092,998)	(38,228,013)	(99,092,998)	(38,228,013)

(b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés se refiere al riesgo de que el valor de un instrumento financiero o flujos de efectivo asociados al instrumento fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Sucursal no está sustancialmente expuesta al riesgo de tasa de interés, debido a que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene mayormente financiamientos a tasas de interés fija.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

(c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que un tercero podría incumplir su obligación bajo los términos de un instrumento financiero. El riesgo de crédito se deriva del efectivo, cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y préstamos por cobrar. En relación con el efectivo en bancos, la Sucursal tiene relación comercial solamente con entidades bancarias altamente calificadas, con calificación crediticia no menor a "A".

Para las cuentas por cobrar a clientes, la Sucursal mantiene políticas para limitar la concentración de riesgo crediticio, revisar mensualmente el crédito de la contraparte y garantizar la liquidez de los fondos disponibles. En adición, se establecen límites de crédito individuales en base a límites fijados por un comité de crédito según el tipo de cliente y la aplicación de dichos límites de crédito son monitoreados por el departamento de créditos y cobros.

Las otras cuentas por cobrar y préstamos por cobrar con relacionadas, se consideran instrumentos financieros con bajo riesgo de crédito, no hay historial de incobrabilidad o falta de capacidad de pago.

Calificación crediticia de los activos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la calificación crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados puede ser evaluada por referencia a la calificación de crédito de los emisores, según se muestra a continuación:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch A+	64,667,304	42,375,623
Calificación crediticia local – Fitch AA+	467,603,509	317,474,872
Calificación crediticia local – Fitch AAA	<u>121,863,588</u>	<u>230,812,031</u>
	<u>654,134,401</u>	<u>590,662,526</u>

El resto de las cuentas del rubro "Efectivo y equivalentes de efectivo" en el estado consolidado de situación financiera es efectivo en caja.

	2023	2022
<u>Contrapartes sin calificación crediticia</u>		
Cuentas por cobrar a clientes	4,462,382,359	2,363,412,192
Otras cuentas por cobrar	4,719,314,471	1,179,930,838
Préstamos por cobrar	-	2,183,056,212
	<u>9,181,696,830</u>	<u>5,726,399,242</u>

(d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sucursal no pueda cumplir con todas sus obligaciones. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo e instrumentos negociables y la disponibilidad de financiamiento a través de una cantidad adecuada de facilidades de crédito para cumplir obligaciones al vencimiento y liquidar posiciones de mercado. Al cierre del período de reporte, la Sucursal tenía efectivo por RD\$704,885,645 (2022: RD\$592,462,688) y se espera que se generen entradas de efectivo para mantener los niveles adecuados de efectivo que le permitan cumplir con sus necesidades operativas y de financiamiento.

El departamento de Tesorería monitorea el movimiento de los pronósticos de la reserva de liquidez de la Sucursal (que comprende las líneas de créditos no utilizadas) y el efectivo sobre la base de los flujos de efectivo esperados.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Acuerdos de financiamiento

La Sucursal tuvo acceso a las siguientes líneas de crédito y financiamiento de facturas no utilizadas al final del período de reporte:

	2023	2022
Vencimiento dentro de un año (líneas de crédito y financiamiento de facturas)	<u>199,430,000</u>	<u>359,400,090</u>

Vencimientos de pasivos financieros

La siguiente tabla indica el vencimiento esperado de los pasivos financieros agrupados por vencimientos relevantes basados en el período restante entre la fecha del estado consolidado de situación financiera y hasta la fecha de vencimiento contractual. Ya que los montos revelados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales no descontados, estos balances podrían no coincidir con las sumas reveladas en el estado consolidado de situación financiera.

	Menos de 1 año	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años	Total de flujos de efectivo	Valor en libros
31 de diciembre de 2023						
Deuda por pagar	5,266,419,013	561,837,0	1,687,050,475	5,304,991,941	12,820,298,493	9,728,352,668
Cuentas por pagar	6,631,911,337	-	-	-	6,631,911,337	6,631,911,337
Pasivos por arrendamiento	97,589,002	95,177,491	198,481,269	467,786,320	859,034,082	583,635,316
Otros pasivos	<u>2,668,654,127</u>	-	-	-	<u>2,668,654,127</u>	<u>2,668,654,127</u>
Total	<u>14,664,573,479</u>	<u>657,014,555</u>	<u>1,885,531,744</u>	<u>5,772,778,261</u>	<u>22,979,898,039</u>	<u>19,612,553,448</u>
31 de diciembre de 2022						
Deuda por pagar	561,837,065	563,376,3	1,685,511,195	5,868,368,285	8,679,092,890	5,025,310,000
Cuentas por pagar	9,119,513,709	-	-	-	9,119,513,709	9,119,513,709
Pasivos por arrendamiento	85,394,316	72,647,054	171,641,259	472,780,413	802,463,042	579,763,894
Otros pasivos	<u>1,354,181,469</u>	-	-	-	<u>1,354,181,469</u>	<u>1,354,181,469</u>
Total	<u>11,120,926,559</u>	<u>636,023,399</u>	<u>1,857,152,454</u>	<u>6,341,148,698</u>	<u>19,955,251,110</u>	<u>16,078,769,072</u>

3.2. Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Sucursal al administrar el riesgo del capital es salvaguardar la capacidad para continuar como negocio en marcha; proporcionar rendimientos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo general de capital.

La Oficina Principal administra la estructura de capital de la Sucursal y realiza ajustes basada en cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Oficina Principal podría optimizar el uso de la deuda y capital para apoyar el negocio y brindar flexibilidad financiera.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

La Sucursal es una entidad de capital privado por lo que no está afectada por requerimientos de capital. Al igual que otras entidades de la industria, la Sucursal monitorea su estructura de capital con base en la siguiente razón financiera de apalancamiento (deuda neta entre total de patrimonio).

	2023	2022
<i><u>Conciliación de deuda neta</u></i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	660,504,152	592,462,688
Menos:		
Préstamos pagaderos dentro de un año	4,703,042,668	-
Préstamos pagaderos después de un año	4,860,724,697	4,885,181,298
Pasivos por arrendamiento	583,635,316	579,763,894
Deuda neta	9,486,898,529	4,872,482,504
Total de patrimonio	1,093,802,896	1,753,023,284
Razón financiera de apalancamiento	8.67	2.78

La variación en el indicador de apalancamiento se debe principalmente a la decisión de GPD de incrementar el inventario de producto importado, para satisfacer la creciente demanda de su volumen ancla tanto de aeropuertos como de estaciones de servicio.

3.3. Capital de trabajo

Al 31 de diciembre de 2023, la Sucursal presenta un exceso de pasivos corrientes sobre activos corrientes en RD\$4,298 millones (2022: RD\$2,921 millones), y una pérdida antes de impuesto sobre la renta del año 2023 de RD\$659 millones (2022: ganancia por RD\$488 millones). Gulfstream Petroleum Caribbean Holdings, S. de R. L. (la entidad controladora) mantiene su estrategia de continuar las actividades de operación de la Sucursal, proveyendo apoyo financiero y requerimientos de capital, en caso de que sea necesario. La gerencia ha venido planificando e implementando estrategias para mejorar su posición financiera como se describe a continuación:

- Para el 2024 se estiman ventas sobre los 248 millones de galones de combustible, representando el mayor crecimiento de los segmentos de Retail y Aviación.
- La Sucursal tiene acceso a facilidades de capital de trabajo a tasas de interés competitivas para extender cuentas por pagar a proveedores.
- La Sucursal tiene en su plan de negocios para el 2024 un EBITDA esperado de 3 veces el patrimonio, del cual al cierre del primer trimestre de 2024 se ha ejecutado acorde a lo esperado, representando un 25% del plan.
- Incrementar los volúmenes de ventas en todas sus unidades de negocios y de manera especial en el área de Retail, enfocándose en incrementar el volumen en las estaciones existentes, así como aumentar el número de estaciones de servicios dentro de la red Texaco con una expectativa de 5 nuevos proyectos durante el 2024.
- Aumentar la participación en el segmento de negocio de Aviación mediante la captura de mercado adicional. Desde el año 2015, la Sucursal es el operador exclusivo del Aeropuerto Internacional de Punta Cana (PUJ), manteniendo un alto desempeño de la operación. En el año 2019 se extendió la vigencia del contrato de la operación en dicho aeropuerto por 10 años adicionales. Además, la Sucursal mantiene operación exclusiva en el Aeropuerto Internacional del Cibao (STI) y el Aeropuerto Internacional El Catey en Samaná (AZS).

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

- Eficientización de costos y gastos: Para el año 2024, la Sucursal continuará su estrategia de eficientizar sus operaciones logísticas optimizando costos en su flota de transportación.

La gerencia de la Sucursal considera que la ejecución y continuidad de estas estrategias, juntamente con el apoyo de los inversionistas, representan acciones viables para garantizar la continuidad de las operaciones.

3.4. Valor razonable de los instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

Los instrumentos financieros de la Sucursal consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, préstamos por cobrar, cuentas por pagar, deuda por pagar, pasivos por arrendamiento y otros pasivos. La Sucursal considera que el valor en libros de los instrumentos financieros clasificados como corrientes se aproxima a su valor razonable. Los pasivos financieros a largo plazo están registrados a su corto amortizado.

b) Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 las otras cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo son medidas al valor presente de los cobros que no se han recibido, a la fecha de corte de los estados financieros, descontados utilizando la tasa de interés que obtendría un tercero con la Sucursal por el uso del efectivo no cobrado en el plazo estipulado. El ingreso (gasto) financiero generado por las otras cuentas por cobrar a largo plazo se incluye en el estado de resultados dentro de los gastos financieros (Nota 20). Al 31 de diciembre de 2022, la Sucursal no tiene instrumentos financieros medidos a valor razonable.

A continuación, se muestran los montos registrados en libros y los estimados del valor razonable de los instrumentos financieros de la Sucursal al 31 de diciembre de 2023 y 2022. El efectivo, cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, préstamos por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos se miden sobre la base del aproximado de sus valores en libros debido a los cortos tiempos de vencimientos de esos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2023

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	660,504,152	660,504,152
Cuentas por cobrar a clientes	4,462,382,359	4,462,382,359
Otras cuentas por cobrar	4,719,314,471	4,719,314,471
	<u>9,842,200,982</u>	<u>9,842,200,982</u>
Pasivos financieros:		
Deuda por pagar	9,728,352,668	9,265,150,280
Cuentas por pagar	6,631,911,337	6,631,911,337
Pasivos por arrendamiento	583,635,316	583,635,316
Otros pasivos	2,668,654,127	2,668,654,127
	<u>19,612,553,448</u>	<u>19,149,351,060</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2022

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	592,462,688	592,462,688
Cuentas por cobrar a clientes	2,363,412,192	2,363,412,192
Préstamo por cobrar	2,183,056,212	2,183,056,212
Otras cuentas por cobrar	1,179,930,838	1,179,930,838
	<u>6,318,861,930</u>	<u>6,318,861,930</u>
Pasivos financieros:		
Deuda por pagar	5,025,310,000	4,692,806,495
Cuentas por pagar	9,119,513,709	9,119,513,709
Pasivos por arrendamiento	579,763,894	579,763,894
Otros pasivos	1,354,181,469	1,354,181,469
	<u>16,078,769,072</u>	<u>15,746,265,567</u>

4. Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros consolidados de la Sucursal requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de activos, pasivos, ingresos, gastos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados.

4.1 Estimaciones contables importantes

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones están basadas en la experiencia histórica, así como en varias otras premisas que la gerencia entiende razonables de acuerdo con las circunstancias. Las mismas son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados. La gerencia no ha identificado riesgos e incertidumbres de carácter significativo que puedan ocasionar un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo año para las siguientes estimaciones importantes incluidas en los estados financieros consolidados:

(a) Recuperabilidad de las cuentas por cobrar a la entidad controladora

La Sucursal evalúa la recuperabilidad de las cuentas por cobrar a su entidad controladora en base a una estrategia que considera el cobro de dichas cuentas mediante: 1) la recepción de los flujos de efectivo operativo estimados que generará una entidad relacionada, 2) el traspaso a Sucursal de la participación accionaria que tiene la entidad controladora en otra entidad y 3) emisión de acciones preferidas en el patrimonio de la entidad controladora o aportes de capital por parte de los accionistas de la Sucursal. Los importes determinados en el esquema de evaluación de recuperabilidad requieren el uso de estimaciones significativas. La Sucursal no ha reconocido pérdidas crediticias esperada debido a que considera dichas cuentas recuperables.

(b) Deterioro del valor de la plusvalía

La Sucursal comprueba anualmente si la plusvalía ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 2.13. Los importes recuperables se han determinado con base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones significativas que se describen en la Nota 10.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

(c) *Impuesto sobre la renta diferido activo*

La legislación fiscal vigente requiere un grado importante de juicio profesional para determinar el impuesto sobre la renta a pagar, incluyendo las probabilidades de compensar con ganancias fiscales de períodos posteriores, las pérdidas o créditos fiscales no utilizados a la fecha del balance. Al final de cada período contable, la Sucursal evalúa los activos por impuesto diferido no reconocidos sobre las pérdidas fiscales no utilizadas, y de existir probabilidades de que la Sucursal sea capaz de generar ganancias fiscales en cuantía suficiente para utilizar las mismas, procede a reconocer el activo por impuesto diferido en el año en que se realice tal determinación. La Sucursal ha evaluado este asunto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y concluyó no reconocer este activo por no tener una certeza razonable de su recuperabilidad.

4.2 Juicio crítico al aplicar las políticas contables de la Sucursal

Impuesto sobre la renta diferido pasivo

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, la distribución de dividendos queda gravada con un impuesto definitivo del 10%, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa/sucursal que realiza la distribución/remesa y pagado a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente a la remesa. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existe una diferencia temporal imponible debido a que la subsidiaria tiene ganancias pendientes de remitir a la Sucursal; sin embargo, los estados financieros consolidados no incluyen impuesto sobre la renta diferido pasivo por este concepto, debido a que la gerencia concluyó que es capaz de controlar el momento en que la subsidiaria podrá realizar esta distribución, lo cual no se espera que exista en un futuro previsible.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2023	2022
Efectivo en caja	6,369,751	1,800,162
Efectivo en bancos	352,670,026	590,662,526
Equivalentes de efectivo (a)	<u>301,464,375</u>	<u>-</u>
	<u>660,504,152</u>	<u>592,462,688</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a un certificado financiero en RD\$ con vencimiento original a 30 días, a una tasa de interés anual de 10%.

6. Cuentas por cobrar a clientes

	2023	2022
Cuentas por cobrar comerciales	4,241,108,680	2,195,209,993
Otras	<u>325,056,693</u>	<u>239,620,388</u>
	<u>4,566,165,373</u>	<u>2,434,830,381</u>
Menos: Provisión para pérdidas	<u>(103,783,014)</u>	<u>(71,418,189)</u>
	<u>4,462,382,359</u>	<u>2,363,412,192</u>

Debido a la naturaleza de corto plazo de las cuentas por cobrar, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

No hay historial de pérdidas de las cuentas por cobrar a relacionadas, por lo que no se ha constituido una provisión para deterioro sobre las mismas. Al 31 de diciembre de 2023, la provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por RD\$103,783,014 (2022: RD\$71,418,189) se determinó de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2023

	No Vencido	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Más de 120 días	Total
Tasa de pérdida esperada	0.11%	0.54%	1.92%	3.00%	4.18%	5.12%	
Importe bruto en libros - Cuentas por cobrar comerciales	1,420,529,418	647,720,154	260,282,617	227,161,788	139,384,673	1,546,030,030	4,241,108,680
Provisión por deterioro	994,371	1,424,984	1,535,667	2,044,456	1,533,231	19,384,291	26,917,000

Al 31 de diciembre de 2022

	No Vencido	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Más de 120 días	Total
Tasa de pérdida esperada	0.22%	0.85%	1.03%	1.28%	2.03%	5.24%	
Importe bruto en libros - Cuentas por cobrar comerciales	861,773,358	284,923,005	205,321,090	566,396,790	39,825,960	236,969,790	2,195,209,993
Provisión por deterioro	1,907,103	2,422,993	2,114,807	7,249,879	808,467	12,413,751	26,917,000

La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, que se clasifica en gastos de ventas, generales y administrativos, se concilian de la siguiente manera:

	Clientes	Otras	Total
Provisión para deterioro inicial al 1 de enero de 2022	26,917,000	37,829,189	64,746,189
Incremento en la provisión reconocida durante el período	-	6,672,000	6,672,000
Provisión para deterioro al 31 de diciembre de 2022	26,917,000	44,501,189	71,418,189
Incremento en la provisión reconocida durante el período (Nota 18)	-	39,036,825	39,036,825
Descargos de provisión		(6,672,000)	(6,672,000)
Provisión para deterioro al 31 de diciembre de 2023	26,917,000	76,866,014	103,783,014

7. Inventarios

	2023	2022
Combustibles	794,789,509	1,959,537,145
Lubricantes y grasas	14,576,013	16,439,191
Inventario en proceso de liberación	16,317,510	16,317,510
	825,683,032	1,992,293,846

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 los inventarios vendidos ascendieron a RD\$49,793 millones (2022: RD\$61,384 millones), que se clasifican como costo de ventas en el estado consolidado de resultados.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal no ha identificado inventario obsoleto ni dañado, por lo que no constituyó provisión alguna.

8. Gastos pagados por anticipado

	2023	2022
Incentivos pagados por adelantado (a)	655,759,279	583,463,477
Seguros y licencias de software (b)	55,572,086	41,479,439
Avances a proveedores	195,422,510	-
Licencia por uso de marca	-	19,610,958
Otros	<u>62,264,307</u>	<u>25,877,656</u>
Total de gastos pagados por anticipado	<u>969,018,182</u>	<u>670,431,530</u>
Porción a largo plazo	<u>(597,540,020)</u>	<u>(547,861,135)</u>
Total gastos pagados por anticipado a corto plazo	<u>371,478,162</u>	<u>122,570,395</u>

(a) Corresponde principalmente a incentivos pagados por adelantado a los propietarios de los inmuebles en donde operan algunas estaciones de servicio de la Sucursal. Estos incentivos prepagados son amortizados en el período de duración de los contratos de Gerencia Libre de Fondo de Comercio que van desde 5 a 20 años. Para el año 2023 el gasto de amortización por concepto de estos incentivos es de RD\$58,982,328 (2022: RD\$46,103,424) que se clasifica en el rubro de Ingresos del estado consolidado de resultados.

(b) Corresponde al pago adelantado de la póliza de seguro de la propiedad y equipo, que se amortiza en un período de 12 meses.

9. Propiedad y equipo, neto

	Terrenos	Edificios y mejoras	Estaciones de servicio	Mobiliarios de oficina	Equipo de cómputos	Equipo de transporte	Obras en proceso (a)	Total
Costo								
Balance al 1 de enero de 2023	1,038,788,250	722,160,362	1,471,388,754	41,134,317	69,650,570	502,708,207	356,136,093	4,201,966,553
Adquisiciones	-	1,206,098	-	-	-	-	128,677,875	129,883,973
Transferencias	-	-	23,080,007	3,853,512	2,476,478	4,360,800	(33,770,797)	-
Adiciones de activos por derecho de uso	-	2,143,696	60,651,788	-	-	-	-	62,795,484
Retiros	-	<u>(4,667,754)</u>	<u>(1,238,153)</u>	<u>(1,528,009)</u>	<u>(19,292,421)</u>	<u>(2,690,000)</u>	<u>(1,699,184)</u>	<u>(31,115,521)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>1,038,788,250</u>	<u>720,842,402</u>	<u>1,553,882,396</u>	<u>43,459,820</u>	<u>52,834,627</u>	<u>504,379,007</u>	<u>449,343,987</u>	<u>4,363,530,489</u>
Depreciación acumulada								
Balance al 1 de enero de 2023	-	(301,714,662)	(648,109,662)	(28,503,934)	(57,227,437)	(339,891,644)	-	(1,375,447,339)
Gasto del año (Nota 18)	-	(32,899,120)	(104,960,261)	(3,875,534)	(2,396,430)	(33,475,986)	-	(177,607,331)
Retiros	-	<u>4,667,754</u>	-	<u>1,517,441</u>	<u>19,292,421</u>	<u>3,928,153</u>	-	<u>29,405,769</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>(329,946,028)</u>	<u>(753,069,923)</u>	<u>(30,862,027)</u>	<u>(40,331,446)</u>	<u>(369,439,477)</u>	<u>-</u>	<u>(1,523,648,901)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2023	<u>1,038,788,250</u>	<u>390,896,374</u>	<u>800,812,473</u>	<u>12,597,793</u>	<u>12,503,181</u>	<u>134,939,530</u>	<u>449,343,987</u>	<u>2,839,881,588</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Terrenos	Edificios y mejoras	Estaciones de servicio	Mobiliarios de oficina	Equipo de cómputos	Equipo de transporte	Obras en proceso (a)	Total
Costo								
Balance al 1 de enero de 2022	1,038,788,250	722,160,362	1,458,986,855	40,576,598	65,783,696	436,599,735	323,354,169	4,086,249,665
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	149,103,751	149,103,751
Transferencias	-	-	15,144,643	577,939	4,898,367	86,390,435	(107,011,384)	-
Adiciones de activos por derecho de uso	-	-	165,710,050	-	-	-	-	165,710,050
Retiros	-	-	(168,452,794)	(20,220)	(1,031,493)	(20,281,963)	(9,310,443)	(199,096,913)
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>1,038,788,250</u>	<u>722,160,362</u>	<u>1,471,388,754</u>	<u>41,134,317</u>	<u>69,650,570</u>	<u>502,708,207</u>	<u>356,136,093</u>	<u>4,201,966,553</u>
Depreciación acumulada								
Balance al 1 de enero de 2022	-	(267,098,282)	(714,720,591)	(25,704,762)	(52,223,258)	(322,877,404)	-	(1,382,624,297)
Gasto del año (Nota 18)	-	(34,616,380)	(101,841,865)	(2,819,392)	(6,035,672)	(26,466,513)	-	(171,779,822)
Retiros	-	-	168,452,794	20,220	1,031,493	9,452,273	-	178,956,780
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(301,714,662)</u>	<u>(648,109,662)</u>	<u>(28,503,934)</u>	<u>(57,227,437)</u>	<u>(339,891,644)</u>	<u>-</u>	<u>(1,375,447,339)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2022	<u>1,038,788,250</u>	<u>420,445,700</u>	<u>823,279,092</u>	<u>12,630,383</u>	<u>12,423,133</u>	<u>162,816,563</u>	<u>356,136,093</u>	<u>2,826,519,214</u>

(a) Durante el año 2023 las principales obras en proceso de la Sucursal corresponden a los proyectos Arrecife, Perla del Sur y Terreno Haina por RD\$330 millones:

- *Arrecife*, construcción de una villa ubicada en Punta Cana para la recepción de clientes por RD\$169 millones.
- *Terreno Haina*, terreno ubicado en Bajos de Haina para almacenaje de documentos y equipos de la Sucursal por RD\$60 millones.
- *Perla del Sur*, construcción de un proyecto turístico en Barahona para la recepción de clientes y uso del personal gerencial por RD\$53 millones.
- Estaciones de servicio, remodelación y renovación de estaciones por RD\$48 millones.

A continuación, se muestran los importes relacionados con arrendamientos:

Activos por derecho de uso	2023	2022
Edificios y mejoras	32,202,749	51,183,260
Estaciones de servicio	444,323,471	438,975,755
Equipos de oficina y transporte	16,257,828	21,337,960
	<u>492,784,048</u>	<u>511,496,975</u>
Pasivo por arrendamiento		
Corriente	56,693,872	66,311,006
No corriente	526,941,444	513,452,888
	<u>583,635,316</u>	<u>579,763,894</u>

El gasto de depreciación incluye los siguientes importes relativos a los activos por derecho de uso:

	2023	2022
Edificios y mejoras	21,123,999	17,877,024
Estaciones de servicio	55,304,072	51,731,618
Equipos de oficina y transporte	5,080,129	4,047,816
Total de gasto de depreciación	<u>81,508,200</u>	<u>73,656,458</u>
Gastos de intereses incluidos como costos financieros (Nota 20)	<u>31,695,261</u>	<u>18,085,860</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

10. Activos intangibles, neto

	Licencias y permisos	Plusvalía	Total
Costo			
Balance al 1 de enero de 2023	131,389,148	5,968,185,882	6,099,575,030
Adquisiciones	182,026,750	-	182,026,750
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>313,415,898</u>	<u>5,968,185,882</u>	<u>6,281,601,780</u>
Amortización acumulada			
Balance al 1 de enero de 2023	(24,819,978)	-	(24,819,978)
Gasto del año (Nota 18)	(1,681,158)	-	(1,681,158)
Reverso de amortización	7,626,667	-	7,626,667
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>(18,874,469)</u>	<u>-</u>	<u>(18,874,469)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2023	<u>294,541,429</u>	<u>5,968,185,882</u>	<u>6,262,727,311</u>
	Licencias y permisos	Plusvalía	Total
Costo			
Balance al 1 de enero y 31 de diciembre de 2022	<u>131,389,148</u>	<u>5,968,185,882</u>	<u>6,099,575,030</u>
Amortización acumulada			
Balance al 1 de enero de 2022	(18,372,154)	-	(18,372,154)
Gasto del año (Nota 18)	(6,447,824)	-	(6,447,824)
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>(24,819,978)</u>	<u>-</u>	<u>(24,819,978)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2022	<u>106,569,170</u>	<u>5,968,185,882</u>	<u>6,074,755,052</u>

Análisis de deterioro de la plusvalía

La gerencia revisa la evolución del negocio de la Sucursal sobre la base de informes regulares de flujo de efectivo, los contratos de distribución de combustible y acuerdos con los proveedores, principalmente Refinería Dominicana de Petróleo (REFIDOMSA). La plusvalía es monitoreada a nivel del segmento operativo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sucursal ha realizado un análisis de deterioro de la plusvalía. El importe recuperable se ha determinado mediante el cálculo del valor de uso utilizando proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos a partir de los presupuestos financieros aprobados por la gerencia que cubren un período de cinco años. Los flujos de efectivo más allá del período de cinco años se extrapolan usando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación.

	2023	2022
Tasa compuesta del crecimiento anual (CAGR por sus siglas en inglés)	4.61%	3.49%
Tasa de crecimiento a largo plazo	0.69%	0.50%
Tasa de descuento	12.19%	13.59%

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

La gerencia determina tales proyecciones basadas en el rendimiento pasado y sus expectativas de desarrollo del mercado. La gerencia considera que cualquier cambio razonable en las premisas fundamentales sobre las que se basa el importe recuperable no haría que el valor en libros exceda su importe recuperable.

Los supuestos principales de la Sucursal comprenden datos principalmente publicados por el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes (MICM) (tipos de cambio, margen de comercialización, precios oficiales de los combustibles), así como datos estimados internos (crecimiento de clientes, costos fijos, costos de deuda y requisitos de inversión de capital).

La gerencia determinó la tasa compuesta del crecimiento anual (CAGR) como un supuesto clave en las proyecciones de cinco años. El volumen de ventas en cada período es el principal motor de los ingresos y gastos. La CAGR se basa en el desempeño pasado y las expectativas de la gerencia de desarrollo del mercado. La Sucursal espera que alcance el crecimiento proyectado debido a su contrato con el Aeropuerto Internacional de Punta Cana. La tasa de crecimiento a largo plazo utilizada es coherente con las previsiones incluidas en los informes de la industria. La tasa de descuento utilizada es 15.56% que corresponde al Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC, por sus siglas en inglés) de la Sucursal antes de impuestos y refleja los riesgos específicos relacionados con los segmentos operativos pertinentes. El crecimiento de los ingresos del 4.61% (no para los flujos de efectivo) corresponde a la tasa de crecimiento promedio para un período proyectado de cinco años (CAGR) como resultado de las proyecciones. En el último año proyectado, el flujo de efectivo crece al 4.4% y un crecimiento a perpetuidad de 0.69% que se utiliza para calcular el valor terminal.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se determinó deterioro como resultado de esta evaluación.

11. Deuda por pagar

	2023	2022
No garantizada		
Bonos corporativos (a)	5,025,310,000	5,025,310,000
Préstamos bancarios (b)	4,328,280,606	-
Línea de crédito (b)	242,630,937	-
Sobregiro bancario (b)	132,131,125	-
Total de deuda no garantizada	<u>9,728,352,668</u>	<u>5,025,310,000</u>
Menos: costo de emisión de deuda no amortizados	(164,585,303)	(140,128,702)
Total de deuda a corto plazo (b)	<u>(4,703,042,668)</u>	<u>-</u>
Total de deuda a largo plazo	<u>4,860,724,697</u>	<u>4,885,181,298</u>

(a) Corresponde a la emisión de bonos corporativos por US\$100 millones, en su equivalente en moneda local, autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en el año 2019, para capital de trabajo. Esta emisión es redimible a 10 años, en moneda local, con pago trimestral de intereses a tasa fija.

Las principales características de la emisión son:

Programa	Tasa anual	Pago de interés	Fecha de		Monto
			Emisión	Vencimiento	
Primer tramo	11.25%	Trimestral	28-05-2019	28-05-2029	1,515,000,000
Segundo tramo	11.15%	Trimestral	24-06-2019	24-06-2029	<u>3,510,310,000</u>
					<u>5,025,310,000</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

(b) Al 31 de diciembre de 2023, el balance de la deuda a corto plazo se compone de:

Banco	Saldo (RD\$)	Tasa	Vencimiento
Banco de Reservas (*)	1,700,000,000	12%	60 días
Banco de Reservas (*)	1,167,030,606	9.5%	90 días
Scotiabank	1,075,480,000	4% más LIBOR	90 días
Citibank	385,770,000	4.5% + 3M SOFR	60 días
Banco Lafise	184,630,937	13.60%	180 días
Banesco	58,000,000	15.5%	90 días

En relación con la deuda a corto plazo la Sucursal debe cumplir con las siguientes condiciones financieras:

- 1- Índice de Cobertura del gasto de interés: igual o superior al 2.00x.
- 2- Índice de Endeudamiento: total deuda sobre EBITDA máximo de 5.50x.

(*) Estos préstamos poseen garantía hipotecaria y garantía solidaria.

Adicionalmente, la deuda a corto plazo incluye un sobregiro bancario con el Banco de Reservas por RD\$132,131,125.

El valor en libros y el valor razonable de la deuda al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presentan en la Nota 3.4.

Un resumen del vencimiento de la deuda a largo plazo se presenta en la Nota 3.1.

Reconciliación neta de la deuda

	Deuda	Arrendamientos
Deuda por pagar al 1 de enero de 2022	5,063,819,425	500,390,151
Adiciones	-	165,710,050
Pagos	(189,210,000)	(72,526,757)
Ajuste por fluctuación cambiaria	(6,120,000)	(13,809,550)
Amortización de costos de emisión de deuda	16,691,873	-
Deuda por pagar al 31 de diciembre de 2022	4,885,181,298	579,763,894
Adiciones	4,652,900,103	62,795,485
Pagos	-	(71,380,608)
Costos de emisión de deuda	(38,749,869)	-
Ajuste por fluctuación cambiaria	46,010,352	12,456,545
Amortización de costos de emisión de deuda	18,425,481	-
Deuda por pagar al 31 de diciembre de 2023	<u>9,563,767,365</u>	<u>583,635,316</u>

12. Cuentas por pagar

	2023	2022
Proveedores	5,250,510,133	7,910,795,697
Relacionadas (Nota 14)	<u>1,381,401,204</u>	<u>1,208,718,012</u>
	<u>6,631,911,337</u>	<u>9,119,513,709</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

13. Otros pasivos

	2023	2022
Adelantos recibidos de clientes (a)	2,066,990,140	572,267,519
Acumulaciones por pagar	463,933,381	604,328,353
Otras retenciones por pagar	86,166,427	108,231,607
Otras (b)	74,160,191	82,920,144
	<u>2,691,250,139</u>	<u>1,367,747,623</u>

(a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 la Sucursal reconoció ingresos por RD\$572,267,519 (2022: RD\$575,203,308) que estaban incluidos en el saldo de los adelantos recibidos de clientes al inicio del año, luego de satisfacer la obligación de desempeño de entregar el combustible vendido a los clientes.

(b) La Sucursal mantiene acuerdos de fideicomisos por medio de los cuales recibe aportes de los fideicomitentes con la finalidad de llevar a cabo creaciones de proyectos y mejoras en las estaciones de servicio, comprometiéndose la Sucursal como fideicomitente operador a transferir los rendimientos generados por las operaciones de la inversión ejecutada. Al 31 de diciembre de 2023, la Sucursal tiene un balance pendiente de pago de RD\$74.2 millones (2022: RD\$82.9 millones).

14. Saldos y transacciones con relacionadas

GPD es una sucursal de Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L. (Oficina Principal), constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá. La última controladora es Gulfstream Petroleum Caribbean Holdings, S. de R. L. La Sucursal realizó transacciones y mantuvo saldos con partes relacionadas, según se describe a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Transacciones con la Controladora		
<u>Otras transacciones</u>		
Dividendos declarados	-	383,580,434
Ingresos por servicios regionales (b)	4,965,885	-
Pagos a cuenta	661,142,366	-
Transacciones con partes relacionadas (vinculadas por tener en común la controladora)		
<u>Ventas de bienes y servicios</u>		
Ventas de combustibles y lubricantes	15,935,026	334,420,804
Ingresos por servicios regionales (b)	-	29,789,799
<u>Compras de bienes y servicios</u>		
Compras de combustible (c)	21,694,430,789	32,885,688,538
Servicios regionales recibidos (d)	364,733	92,822,223
Otros servicios recibidos	10,885,483	26,374,923
Servicios por almacenamiento de combustible (Notas 18 y 21)	-	84,504,224

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	2023	2022
Saldos		
<u>Con la controladora</u>		
Préstamos por cobrar (a)	-	1,393,171,681
Otras cuentas por cobrar a corto plazo (a)	2,435,395,866	471,960,046
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (a)	1,254,354,922	-
Intereses por cobrar (a)	-	480,964,105
Cuentas por pagar	-	2,831,200
<u>Con las relacionadas</u>		
Préstamos por cobrar (a)	-	124,865,116
Otras cuentas por cobrar	659,763,683	342,825,792
Intereses por cobrar (a)	-	69,755,310
Cuentas por pagar	1,428,438,109	1,255,754,917

Reconciliación de préstamos por cobrar a la controladora

	2023	2022
Préstamos por cobrar al 1 de enero	1,874,135,786	1,864,698,704
Reclasificación de deuda	110,467,472	
Fluctuación cambiaria	132,958,705	(28,017,953)
Intereses generados	125,381,812	122,910,332
Cobro de intereses	-	(85,455,297)
Reclasificación a otras cuentas por cobrar a relacionadas	<u>(2,242,943,775)</u>	<u>-</u>
Préstamos por cobrar al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>1,874,135,786</u>

Reconciliación de préstamos por cobrar a relacionadas

	2023	2022
Préstamos por cobrar al 1 de enero	194,620,426	181,960,964
Desembolsos	424,425,000	-
Cobros realizados	(424,425,000)	-
Reclasificación de deuda	(110,467,472)	-
Fluctuación cambiaria	(59,315,800)	(2,478,023)
Intereses generados	15,332,656	15,137,485
Cobro de intereses	-	-
Reclasificación a otras cuentas por cobrar a relacionadas	<u>(40,169,810)</u>	<u>-</u>
Préstamos por cobrar al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>194,620,426</u>

Reconciliación de préstamos por pagar a relacionadas

	2023	2022
Préstamos por pagar al 1 de enero	-	237,224,038
Pagos realizados	-	(238,723,496)
Fluctuación cambiaria	-	(6,120,000)
Intereses generados	-	7,619,458
Préstamos por pagar al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

- (a) Corresponde a préstamos otorgados a: 1) Gulfstream Petroleum Caribbean Holdings, S. de R. L., su controladora, por US\$24,631,748 que devengaban una tasa anual de interés de 8.50%, con vencimientos en el año 2023; 2) las relacionadas Acerie D' Haití y Agro Products & Trading por US\$34,500 y US\$500,000, respectivamente, que devengaban una tasa anual de interés de 10%, con vencimientos hasta el año 2023. Los préstamos por cobrar a la entidad controladora y algunas de sus subsidiarias que vencieron durante el 2023 fueron reclasificados a las otras cuentas por cobrar a partes relacionadas. El efecto del valor presente de otras cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo es de RD\$157,794,190 y se clasifica dentro del rubro de gastos financieros en el estado separado de resultados (Nota 20).
- (b) Corresponde a servicios facturados a relacionadas por concepto de soporte administrativo y servicios de seguridad, medio ambiente, operaciones y aviación (Nota 19).
- (c) Corresponden a las compras de combustibles realizadas a una relacionada.
- (d) Corresponde al pago por servicios recibidos de una relacionada, por concepto de servicios administrativos de: Finanzas, Recursos Humanos, Operaciones, Aviación y Coordinación de Suministro de Producto (Nota 19)

La remuneración del personal clave de la Sucursal, definido como aquellos con cargos de Gerencia en adelante, ascendió en 2023 a RD\$191,363,282 (2022: RD\$158,102,742).

15. Impuesto sobre la renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo para los años 2023 y 2022 se determinó con base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre los activos de 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base imponible de este impuesto. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente al impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto sobre la renta se compone como sigue:

	2023	2022
Corriente	-	158,330,131
Diferido	<u>3,868,039</u>	<u>1,317,830</u>
Total	<u>3,868,039</u>	<u>159,647,961</u>

El gasto de impuesto sobre la renta del año 2023 y 2022 presentado en el estado consolidado de resultados corresponde al impuesto sobre activos, debido a que resultó mayor que el impuesto sobre la renta corriente. El cálculo del impuesto sobre activos es como sigue:

	2023	2022
Total activos (a)	<u>22,159,986,684</u>	<u>19,634,453,722</u>
Menos:		
Inversión en acciones	241,114,200	241,114,200
Revaluación de activos	1,076,842,720	1,161,885,699
Impuestos anticipados	<u>8,283,577</u>	<u>8,283,577</u>
Total activos no gravables	<u>1,326,240,497</u>	<u>1,411,283,476</u>
Base imponible	<u>20,833,746,187</u>	<u>18,223,170,246</u>
Impuesto sobre activos (*)	<u>208,337,461</u>	<u>182,231,702</u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

(*) El exceso del impuesto sobre los activos sobre el gasto de impuesto corriente para el año 2023 y 2022 por RD\$208,337,461 y RD\$23,901,571, respectivamente, se clasifica en el renglón de Gastos de ventas, generales y administrativos del estado consolidados de resultados (Nota 18).

(a) Total de activos sin considerar las eliminaciones aplicadas para la consolidación.

Impuesto sobre la renta corriente

A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la (pérdida) ganancia antes del impuesto sobre la renta con el gasto de impuesto corriente, mostrado en el estado consolidado de resultados es como sigue:

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2023	2022
(Pérdida) ganancia antes de impuesto sobre la renta	(655,352,349)	450,654,066
Diferencias permanentes:		
Impuestos y gastos no deducibles	476,948,263	147,857,697
Ajuste fiscal sobre la ganancia en venta de propiedad y equipo depreciables	(1,036,942)	(426,465)
Gastos deducibles	-	131,802,483
	<u>475,911,321</u>	<u>279,233,715</u>
Diferencias temporales:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(15,387,668)	(16,074,460)
Ajuste que refleja la tasa de cambio fiscal	9,696,425	(8,735,207)
Otras provisiones no deducibles	136,561,720	80,086,183
Amortización de derecho de uso no deducible	81,508,203	63,891,691
Cuotas pagadas de arrendamientos	(66,208,601)	(77,181,279)
Propiedad y equipo no capitalizables	727,663	556,149
	<u>146,897,742</u>	<u>42,543,077</u>
(Pérdida fiscal) ganancia imponible	(32,543,286)	772,430,858
Pérdidas fiscales compensables	(74,514,244)	(71,945,780)
Pérdidas fiscales no utilizadas	74,514,244	-
(Pérdida fiscal) ganancia imponible	<u>(32,543,286)</u>	<u>700,485,078</u>
Gasto de impuesto corriente a la tasa vigente	<u>-</u>	<u>158,330,131</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la Sucursal tiene pérdidas fiscales por RD\$471.1 millones, las cuales pueden compensarse con ganancias imponibles futuras a razón del 20% por año hasta el año 2028.

Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos determinados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido calculados con base en la tasa de la ley del impuesto sobre la renta vigente en la República Dominicana al momento en que se realizarán las partidas que los generan. Las diferencias temporales generan impuesto sobre la renta diferido se presentan a continuación:

	Balance al 31	Cargo a	Balance al 31
	de diciembre	resultados del	de diciembre
	de 2022	año 2023	de 2023
Diferencia entre la base fiscal y contable de la propiedad y equipos, neto	(217,919,415)	(5,803,293)	(223,722,708)
Provisiones varias			
Costos de emisión de deuda	(5,685,199)	1,935,254	(3,749,945)

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Balance al 31 de diciembre de 2022	Cargo a resultados del año 2023	Balance al 31 de diciembre de 2023
Activos por derecho de uso	(96,589,612)	191,858	(96,397,754)
Pasivos por arrendamiento	103,894,782	4,800,557	108,695,339
Provisión para pasivos por arrendamiento	(7,305,170)	(4,992,415)	(12,297,585)
	<u>(223,604,614)</u>	<u>(3,868,039)</u>	<u>(227,472,653)</u>
	Balance al 31 de diciembre de 2021	Cargo a resultados del año 2022	Balance al 31 de diciembre de 2022
Diferencia entre la base fiscal y contable de la propiedad y equipos, neto	(214,146,599)	(3,772,816)	(217,919,415)
Provisiones varias	-		
Costos de emisión de deuda	(8,140,185)	2,454,986	(5,685,199)
Activos por derecho de uso	(66,874,510)	(29,715,102)	(96,589,612)
Pasivos por arrendamiento	77,685,555	26,209,227	103,894,782
Provisión para pasivos por arrendamiento	(10,811,045)	3,505,875	(7,305,170)
	<u>(222,286,784)</u>	<u>(1,317,830)</u>	<u>(223,604,614)</u>

La Sucursal no ha reconocido impuesto diferido activo por RD\$222.8 millones, generado principalmente por las pérdidas fiscales, debido a que no tiene certeza razonable de su recuperabilidad.

Norma de Precios de Transferencia

La Ley No. 253-12 sobre el fortalecimiento de la capacidad recaudatoria del Estado para la sostenibilidad fiscal y el desarrollo sostenible, requiere que las empresas realicen sus transacciones con partes relacionadas, residentes en el país o del exterior, de acuerdo con los precios o montos que hubieran sido pactados con partes independientes, en operaciones comparables y bajo iguales o similares circunstancias. Esta Ley requiere a las empresas disponer de un informe de Precios de Transferencias que justifique el precio o valor utilizado para el registro de los ingresos o gastos reconocidos en la Declaración Jurada de Impuesto sobre la Renta (ISR) referente a las operaciones con partes relacionadas o vinculadas del exterior o locales. Se establece además la obligación de presentar una declaración jurada informativa que vence 60 días posteriores a la fecha límite de presentación de la Declaración Jurada de ISR. A la fecha, la Sucursal se encuentra en proceso de concluir con el informe correspondiente al año 2022. La gerencia considera que ningún efecto material sobre los estados financieros se esperaría como resultado del mismo.

16. Patrimonio

Capital asignado

El capital registrado como inversión extranjera en el Centro de Exportación e Inversión de la República Dominicana (CEIRD) y asignado asciende a RD\$9,991,846, resultado de convertir ese capital registrado a pesos dominicanos, utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la inversión.

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Otras reservas

Las otras reservas corresponden al superávit de revaluación generado por el costo atribuido a la fecha de adopción de NIIF en años anteriores de la propiedad y equipo. De acuerdo el artículo No. 45 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, el incremento por revaluación formará parte del patrimonio social y no será distribuible como dividendo, hasta tanto se haya realizado la venta o disposición del activo revaluado.

Distribución de dividendos

La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal establece un impuesto de un 10% sobre la distribución de dividendos o de cualquier otra forma distribuyan utilidades de fuente dominicana a personas físicas, jurídicas o entidades, residentes o no residentes. La retención deberá ser realizada por la entidad que hace la distribución. El 10 de febrero de 2022, mediante reunión de los Socios de la Compañía se autorizó la distribución de dividendos en efectivo por US\$6,796,667, equivalente a RD\$383,580,434, que fueron pagados en su totalidad en el año 2022, neto de impuestos, por RD\$345,222,390. Durante el 2023 no se declararon ni pagaron dividendos.

17. Ingresos

	2023	2022
Venta de combustible:		
Detallistas	28,151,942,522	33,677,919,420
Aviación	23,197,538,731	28,073,830,207
Consumo e industrial	2,199,511,846	4,093,641,714
Venta de lubricantes y otros	82,935,472	83,437,850
	<u>53,631,928,571</u>	<u>65,928,829,191</u>

18. Gastos de ventas, generales y administrativos

	2023	2022
Comisiones sobre ventas de combustible (a)	994,018,522	966,912,530
Salarios y beneficios al personal (b)	515,817,133	425,474,564
Margen de beneficios de estaciones de servicio	247,506,752	297,092,104
Almacenamiento de combustible (Nota 21)	218,769,647	224,992,623
Impuestos sobre activos (Nota 15)	208,337,461	23,901,571
Depreciación de propiedad y equipo (Nota 9)	177,607,331	171,779,822
Otros impuestos	148,296,554	160,931,222
Seguros generales	130,871,704	110,769,456
Pérdida por fluctuación cambiaria	117,651,798	111,439,551
Honorarios profesionales (c)	100,479,472	101,689,490
Provisión para contingencias	93,000,000	-
Derechos de uso de marca (Nota 21)	63,797,361	226,257,868
Reparación y mantenimiento	62,703,353	64,062,287
Publicidad y promoción	58,119,706	29,266,572
Viáticos	57,779,587	60,321,967
Energía y comunicaciones	39,188,448	30,410,787
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (Nota 6)	39,036,825	-
Otros costos laborales	31,186,623	27,993,985
Materiales y suministros	24,425,824	27,762,342
Transportación	9,293,974	9,239,966

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	2023	2022
Amortización de activos intangibles (Nota 10)	1,681,158	6,447,824
Soporte administrativo (Nota 14)	364,733	92,822,223
Otros servicios de alquileres	-	4,212,774
Otros	<u>172,823,725</u>	<u>124,685,170</u>
	<u><u>3,512,757,691</u></u>	<u><u>3,298,466,698</u></u>

(a) Corresponde a comisiones pagadas a entidades no relacionadas por galón de combustible vendido en los aeropuertos que opera la Sucursal indicados en la Nota 2.4.

(b) En el año 2023 incluye RD\$20,658,803 (2022: RD\$19,054,349) correspondiente a contribuciones a los planes de pensiones y seguridad social de los empleados.

(c) Incluye los honorarios profesionales por la auditoría de los estados financieros consolidados de la Sucursal del período 2023, que ascienden a US\$256,600, y los otros servicios profesionales, a US\$236,401.

19. Otros ingresos

	2023	2022
Servicios regionales (Nota 14)	4,965,885	29,789,799
Ganancia de venta de propiedad y equipo	1,036,942	426,465
Otros (a)	<u>26,041,172</u>	<u>33,666,987</u>
	<u><u>32,043,992</u></u>	<u><u>63,883,251</u></u>

(a) Corresponde principalmente al margen generado por la venta de combustible a través de la red de clientes que utilizan la tarjeta Texaco MagyCorp.

20. Ingresos y gastos financieros

	2023	2022
<i>Ingresos financieros</i>		
Intereses generados de préstamos	140,714,468	138,047,817
Ganancia cambiaria en financiamiento	49,578,600	
Otros	<u>22,277,289</u>	<u>19,921,454</u>
	<u><u>212,570,357</u></u>	<u><u>157,969,271</u></u>
<i>Gastos financieros</i>		
Intereses generados sobre bonos	561,837,065	561,837,065
Intereses sobre préstamos bancarios y otras facilidades	592,760,490	352,240,327
Efecto del valor presente de otras cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 14)	157,794,190	-
Pérdida cambiaria en financiamiento	5,172,008	41,250,642
Intereses y cargos financieros sobre factoraje	11,452,817	19,761,099
Intereses sobre arrendamientos	31,695,261	18,085,860
Amortización de costos de emisión de deuda	18,425,481	16,691,873
Intereses sobre préstamos con relacionadas	-	7,619,458
Mora e intereses	<u>23,688,033</u>	<u>145,470</u>
	<u><u>1,402,825,345</u></u>	<u><u>1,017,631,794</u></u>

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

21. Compromisos y contingencias

Compromisos

Acuerdo de licencia por el uso de la marca Texaco

La Sucursal, a través de una entidad relacionada del exterior, mantiene un acuerdo con Chevron Brands International LLC para el uso de la marca "Texaco" en las estaciones de servicio de expendio de combustibles en la República Dominicana, con una duración de 10 años a partir de 2019. Este acuerdo contempla el pago de un monto anual variable que oscila entre US\$0.03 y US\$0.035 centavos por galón vendido. El gasto de regalía del año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendió a RD\$63,797,361 (2022: RD\$226,257,868) y se clasifica como Gastos de ventas, generales y administrativos en el estado consolidado de resultados (Nota 18).

Contratos de servicio de transporte de combustibles

La Sucursal mantiene vigentes varios contratos de transporte de combustibles, cuya vigencia promedio es de seis (6) años. Estos contratos establecen el pago de flete y transporte aplicando la tarifa oficial de flete establecida por el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes de la República Dominicana. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el gasto por este concepto ascendió a RD\$915,584,565 (2022: RD\$889,364,497) y se clasifica en el renglón de Costo de ventas en el estado consolidado de resultados.

Contrato de almacenamiento de combustibles

La Sucursal mantiene vigentes los siguientes contratos de almacenamiento de combustible:

1. Contrato de servicios de almacenamiento de combustible con Inter Química, S. A., entidad relacionada, de fecha 3 de febrero de 2014, con una vigencia de siete (7) años. Dicho contrato estipula que posterior al vencimiento, la Sucursal puede renovarlo por hasta cinco (5) períodos adicionales de un (1) año.
2. Contrato de operación de terminal y manejo de Jet A1, firmado el 20 de noviembre de 2020 con la Compañía de Electricidad de San Pedro de Macorís, S. A. (ENERGAS), con una vigencia de cinco (5) años.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el gasto por este concepto ascendió a RD\$218,769,647 (2022: RD\$224,992,623) y se clasifica en el renglón de Gastos de ventas, generales y administrativos en el estado consolidado de resultados (Nota 18).

Acuerdo marco de compromiso de pago con GAM Energía

La Sucursal mantiene un acuerdo marco de compromiso de pago (Supply Finance), con Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A. (en adelante "Refinería"), el Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía (en adelante "GAM Energía") y su subsidiaria GPGO, firmado el 31 de marzo de 2021. Mediante este contrato GAM Energía se compromete a extender los plazos de cuentas por pagar de las facturas generadas por la compra de combustible a Refinería por cuenta de GPD, por valor de hasta RD\$1,000,000,000, con un adicional de hasta un 1% del monto mencionado en casos excepcionales.

El contrato establece, además, una penalidad de un 13% anual del monto de las facturas que se presenten con retrasos mayores a 5 días y un 20% anual sobre el saldo insoluto aplicable a la proporción del monto vencido (todas las facturas que superen los 90 días a partir de la fecha de aceptación de la factura).

Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.

(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Acuerdo marco de compromiso de pago con Altio Capital

La Sucursal mantiene un acuerdo marco de compromiso de pago (Supply Finance), con Refinería y la entidad financiera Altio Nexgen, Master Fund, Ltd. (en adelante "Altio"), firmado el 4 de octubre de 2021. Mediante este contrato Altio se compromete a extender los plazos de cuentas por pagar de las facturas generadas por la compra de combustible a Refinería por cuenta de GPD, por valor de hasta RD\$1,000,000,000, con una tasa de interés de 8.50% en dólares y una vigencia de un (1) año, no obstante, las partes acordaron el 30 de marzo de 2022 extender el plazo del programa por dos (2) años desde su fecha original de vencimiento.

Garante solidario

La Sucursal es garante solidario de la relacionada Gulfstream Petroleum Terminals LTD por US\$14 millones, de una facilidad de crédito comercial a un suplidor que esta mantiene con una entidad bancaria. Al 31 de marzo de 2024 el balance es de US\$5.8 millones.

Contingencias

La Sucursal mantiene demandas surgidas en el curso normal del negocio y otras reclamaciones en proceso, dentro de las cuales se encuentra una demanda en devolución de valores interpuesta contra el Estado Dominicano relacionado con importaciones de combustible, debido a que se realizaron cobros por ajustes a la fórmula del Precio de Paridad de Importación respecto al combustible Avtur/Jet, que la gerencia de la Sucursal considera, basada en sus asesores legales, que es improcedente por considerarla una aplicación antijurídica e ilegal del Decreto núm. 307-01 y la Resolución Conjunta núm. 214-2022 de fecha 24 de agosto de 2022, mediante la cual se formalizan y establecen los lineamientos operativos del Fondo de Estabilización y Compensación de los Precios de Combustibles (FECOPECO). Los asesores legales de la Sucursal indican una alta probabilidad de éxito sobre el resultado de dicho proceso.

La gerencia, basada en sus asesores legales, considera que el resultado de las demandas en curso, no resultaron en un efecto adverso a la Sucursal por encima de la provisión constituida que se clasifica como gastos de ventas, generales y administrativos en el estado de resultados (Nota 18).