

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS (NO AUDITADOS)

Primax Colombia S. A.

Por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2021
y año terminado el 31 de diciembre de 2020

Primax Colombia S. A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En miles de pesos colombianos)

Índice

Informe de Revisión Limitada de Información Financiera Intermedia Condensada	1
Estados de Situación Financiera Condensados de Periodo intermedio.....	3
Estados de Resultados Condensados de Periodo Intermedio	4
Estados de Otros Resultados Integrales Condensados de Periodo Intermedio	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados de Periodo Intermedio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo Condensados de Periodo Intermedio.....	7
Notas de los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio	8
Certificación de los Estados Financieros Condensados de Periodo intermedio	39

Informe de Revisión Limitada de Información Financiera Intermedia Condensada

Señores:
Primax Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Primax Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Primax Colombia S.A. al 30 de junio de 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



**Building a better
working world**

Otra Información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jessenia Lara Pachon', is written in a cursive style.

Jessenia Geraldine Lara Pachon
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 211492 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
13 de agosto de 2021


Primax Colombia S. A.


Estados de Situación Financiera Condensados de Periodo Intermedio

	Notas	Al 30 de junio 2021 (No auditados)	Al 31 de diciembre 2020
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 225,253,988	\$ 296,940,471
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	279,793,107	226,575,761
Inventarios, neto	7	197,855,631	150,193,245
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	1,391,014	1,391,014
Otros activos no financieros	9	9,436,361	26,914,154
Impuesto sobre la renta corriente	29	3,683,016	7,441,674
		<u>717,413,117</u>	<u>709,456,319</u>
Activo no corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	145,756,069	148,201,050
Otros activos no financieros	9	11,892,372	13,207,615
Propiedades, planta y equipo, neto	11	298,845,119	279,821,569
Propiedades de inversión, neto	12	20,248,556	20,286,030
Derecho de uso, neto	13	1,029,805	1,965,492
Intangibles, neto	14	56,738,827	58,849,963
Activos del contrato, neto	15	120,234,050	114,178,531
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	5,450,409	5,940,131
Impuesto diferido, neto	29	1,786,980	6,145,452
		<u>661,982,187</u>	<u>648,595,833</u>
Total activo		<u>\$ 1,379,395,304</u>	<u>\$ 1,358,052,152</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	16	\$ 563,111	\$ 603,333
Títulos emitidos	17	2,611,532	337,522
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	328,728,411	329,642,313
Obligaciones laborales	19	14,195,425	13,364,939
		<u>346,098,479</u>	<u>343,948,107</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	16	200,000,000	200,000,000
Títulos emitidos	17	254,388,986	249,227,960
Instrumentos financieros derivados	10	1,456,532	11,844,407
Obligaciones laborales	19	7,083,590	7,138,191
Beneficios post-empleo	20	17,808,057	20,825,953
Provisiones y contingencias	21	10,730,775	14,375,277
Pasivos por arrendamiento		1,108,413	2,051,437
		<u>492,576,353</u>	<u>505,463,225</u>
Total pasivo		<u>838,674,832</u>	<u>849,411,332</u>
Patrimonio			
Capital	22	408,449	408,449
Acciones en tesorería		(1,007,735)	(1,007,735)
Reservas	23	2,645,060	2,645,060
Utilidades acumuladas		538,674,698	506,595,046
Total patrimonio		<u>540,720,472</u>	<u>508,640,820</u>
Total pasivo y del patrimonio		<u>\$ 1,379,395,304</u>	<u>\$ 1,358,052,152</u>

Véanse las notas a la información financiera que forman parte integral de los estados financieros condensados de periodo intermedio.


 Jorge Luis Cáceres Muller
 Primer Suplente del Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Jaime Alberto Diaz
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 34914-T
 (Ver certificación adjunta)


 Jessenia Geraldine Lara Pachon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 211492-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


Primax Colombia S. A.


Estados de Resultados Condensados de Periodo Intermedio

	Notas	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
		2021	2020	2021	2020
(No auditados) (En miles de pesos)					
Ingresos ordinarios	24	\$2,641,557,329	\$2,191,615,498	\$1,302,470,240	\$ 782,753,579
Costo de ventas	25	(2,483,920,803)	(2,071,282,390)	(1,226,614,808)	(729,775,988)
Utilidad bruta		157,636,526	120,333,108	75,855,432	52,977,591
Gastos de administración y ventas	26	(110,815,794)	(103,715,837)	(54,042,140)	(44,881,071)
Otros ingresos, neto	27	615,461	4,397,050	84,238	1,268,955
Utilidad operacional		47,436,193	21,014,321	21,897,530	9,365,475
Ingresos (gastos) financieros, neto	28	(10,550,959)	(2,559,338)	(6,021,017)	(755,817)
Utilidad antes de gasto por impuesto sobre la renta y diferido		36,885,234	18,454,983	15,876,513	8,609,658
Gasto por impuesto sobre la renta y diferido	29	(11,973,217)	(6,127,011)	(4,753,743)	(2,682,782)
Utilidad neta		24,912,017	12,327,972	11,122,770	5,926,876
Utilidad neta por acción	34	\$ 0.61	\$ 0.30	\$ 0.27	\$ 0.15

Véanse las notas a la información financiera que forman parte integral de los estados financieros condensados de periodo intermedio.


 Jorge Luis Cáceres Muller
 Primer Suplente del Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Jaime Alberto Díaz
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 34914-T
 (Ver certificación adjunta)


 Jessenia Geraldine Lara Pachon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 211492-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


Primax Colombia S. A.


Estados de Otros Resultados Integrales Condensados de Periodo Intermedio

Notas	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	(No auditados) (En miles de pesos)			
Utilidad Neta	\$ 24,912,017	\$ 12,327,972	\$ 11,122,770	\$ 5,926,876
Otro resultado integral – Coberturas de flujo de efectivo (SWAP) 10	10,387,875	(12,338,344)	4,951,931	(14,625,276)
Cargo a los otros resultados integrales por impuesto diferido 29	(3,220,240)	3,948,269	(1,535,097)	3,948,269
Total Movimiento Otro Resultado Integral	7,167,635	(8,390,075)	3,416,834	(10,677,007)
Resultado Integral	\$ 32,079,652	\$ 3,937,897	\$ 14,539,604	\$ (4,750,131)

Véanse las notas a la información financiera que forman parte integral de los estados financieros condensados de periodo intermedio.


 Jorge Luis Cáceres Muller
 Primer Suplente del Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Jaime Alberto Díaz
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 34914–T
 (Ver certificación adjunta)


 Jessenia Geraldine Lara Pachon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 211492–T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


Primax Colombia S. A.


Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados de Periodo Intermedio

	Capital	Acciones en Tesorería	Reservas	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
<i>(No Auditados)</i>					
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>					
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 481,162,251	\$ 483,208,025
Utilidad neta	-	-	-	12,327,972	12,327,972
Otros resultados integrales	-	-	-	(8,390,075)	(8,390,075)
Saldo al 30 de junio de 2020 (No auditado)	408,449	(1,007,735)	2,645,060	485,100,148	487,145,922
Utilidad neta	-	-	-	22,839,975	22,839,975
Otros resultados integrales	-	-	-	(1,345,077)	(1,345,077)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	408,449	(1,007,735)	2,645,060	506,595,046	508,640,820
Utilidad neta	-	-	-	24,912,017	24,912,017
Otros resultados integrales	-	-	-	7,167,635	7,167,635
Saldo al 30 de junio de 2021 (No auditado)	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 538,674,698	\$ 540,720,472

Véanse las notas a la información financiera que forman parte integral de los estados financieros condensados de periodo intermedio.


 Jorge Luis Cáceres Muller
 Primer Suplente del Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Jaime Alberto Diaz
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 34914-T
 (Ver certificación adjunta)



 Jessenia Geraldine Lara Pachon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 211492-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Primax Colombia S. A.


Estados de Flujos de Efectivo Condensados de Periodo Intermedio

Notas	Por los seis meses terminados al 30 de junio de	
	2021	2020
	(No auditados) (En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	\$ 24,912,017	\$ 12,327,972
Ajustadas por		
Provisión de impuesto de renta corriente	29 10,834,985	7,729,267
Impuesto diferido	29 1,138,232	(1,602,256)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11 10,679,952	6,614,036
Depreciación de propiedades de inversión	12 37,474	–
Amortización de intangibles	14 2,111,136	1,198,588
Amortización derechos de uso	13 941,148	115,097
Amortización activos del contrato	15 8,086,328	7,306,347
Provisión (recuperación) cuentas por cobrar, Neto	6 1,146,636	(501,202)
Provisión inventarios, neto	–	4,019,787
Intereses títulos y bonos causados	17 4,183,363	–
Intereses obligaciones financieras causados	16 563,111	1,052,022
Utilidad (pérdida) venta y retiro de propiedad, planta y equipo	11 (675)	4,340,105
Valoración de títulos a UVR	17 4,281,432	–
Valoración a costo amortizado de títulos	17 879,594	–
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	–	655,784
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6 (51,919,001)	(28,188,505)
Inventarios	7 (47,711,117)	(24,174,852)
Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar	18 (913,902)	2,388,446
Provisiones y contingencias	21 (3,644,502)	(495,140)
Otros activos no financieros	9 18,793,036	5,628,481
Beneficios post empleo	20 (3,017,896)	(4,292,813)
Obligaciones laborales	19 775,885	(2,761,097)
Impuesto de renta a favor	–	(56,168,480)
Intereses títulos y bonos pagos	17 (1,909,353)	–
Intereses obligaciones financieras pagados	16 (603,333)	–
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(26,893,324)	(64,808,413)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	27 213,777	–
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	11 (29,916,604)	(24,962,101)
Activos del contrato	15 (14,141,847)	(19,082,644)
Adquisiciones de derechos de uso	13 (5,461)	(182,837)
Adquisiciones de intangibles	–	(1,021,813)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(43,850,135)	(45,249,395)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones financieras	–	149,500,000
Adquisición (pagos) de la porción de capital de los pasivos por arrendamientos	(943,024)	97,899
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(943,024)	149,597,899
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6 (71,686,483)	39,540,091
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	6 296,940,471	162,276,381
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 225,253,988	\$ 201,816,472

Véanse las notas a la información financiera que forman parte integral de los estados financieros condensados de periodo intermedio.


 Jorge Luis Cáceres Muller
 Primer Suplente del Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Jaime Alberto Diaz
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 34914–T
 (Ver certificación adjunta)


 Jessenia Geraldine Lara Pachon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 211492–T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

1. Información General

Primax Colombia S. A. fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 22 de junio de 1955 mediante la Escritura Pública No. 1970 de la Notaría Octava de Bogotá.

El objeto social de la entidad es la compra, distribución y venta de hidrocarburos, productos químicos y sus derivados; lubricantes, aceites, repuestos y accesorios, aditivos, etc. El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá y el término de duración de la Compañía expira el 22 de junio del año 2050.

Por decisión de la Asamblea General de Accionistas, la Compañía cambió su razón social a partir del 1 de enero de 2001, de Mobil de Colombia S. A. a ExxonMobil de Colombia S. A. Tal decisión fue protocolizada mediante Escritura Pública No. 3374 del 23 de noviembre de 2000 de la Notaría 30 de Bogotá. Mediante la Escritura Pública No. 2169 del 16 de agosto de 2001 de la Notaría 30 de Bogotá, se protocolizó la fusión por absorción efectuada por la Compañía de la Sociedad Esso Colombiana Limited, domiciliada en el estado de Delaware – Estados Unidos de América.

La Corporación ExxonMobil, firmó en noviembre de 2016 un contrato de compraventa entre Mobil Petroleum Overseas Company LTD. y ExxonMobil Ecuador Holding B.V. (Vendedores) y la Compañía de Petróleos de Chile S. A. (“COPEC” o el “Comprador”), de sus filiales de Downstream en Colombia, Ecuador y Perú. Para estos efectos, el mencionado contrato de compraventa previó, entre otros, la venta a Copec o a una de sus afiliadas de la participación accionaria de los Vendedores en ExxonMobil Andean Holding LLC (“EMAH”), una sociedad con domicilio en Delaware que era a su vez, el accionista mayoritario de ExxonMobil de Colombia S. A. en Colombia.

Teniendo presente que el negocio celebrado fue una compraventa de las acciones de EMAH de titularidad de los vendedores, el cual estaba sujeto a la aprobación de las autoridades regulatorias correspondientes, el resultado de la transacción fue un cambio de control indirecto sobre el capital social de ExxonMobil de Colombia S. A. Mediante resolución 76541 de 2017, modificada mediante Resolución 9915 de 2018 ambas de la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC), la transacción fue aprobada conforme a los condicionamientos allí establecidos. El cambio de control sobre las acciones de ExxonMobil de Colombia S.A. a COPEC / Organización Terpel (OT) tuvo lugar el día 15 de marzo 2018 quien a su vez en la misma fecha le vendió las acciones mencionadas a Asesorías Tyndall SPA propietaria 100% de las Compañías Trafal S.A.S. y Meliquina S.A.S. quienes constituyeron los Patrimonios Autónomos FAP Pegaso I y Pegaso II inversionistas mayoritarios de la Compañía DAC Distribuidora Andina de Combustibles S. A. (antes ExxonMobil de Colombia S. A.). En cumplimiento de la resolución 76541 de 2017, modificada mediante Resolución 9915 de 2018, ambas emitidas por la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC), se dió la venta del negocio de lubricantes de ExxonMobil de Colombia S. A. a Organización Terpel, la cual se hizo el día 3 de julio de 2018.

Adicionalmente, en esta misma fecha también ExxonMobil de Colombia S. A. recibió el negocio de lubricantes de Organización Terpel compuesto por las marcas de lubricantes Maxter y Maxter Progresas asociadas a la cadena de distribución de clientes industriales de esta última, así como los activos de la planta de producción ubicada en Bucaramanga.

Por decisión de la Junta Directiva, la Compañía cambió su razón social a partir del 14 de septiembre de 2018, de ExxonMobil de Colombia S.A a DAC Distribuidora Andina de Combustibles S. A. sin embargo la identificación tributaria no cambió, manteniendo así el NIT 860.002.554–8; éste cambio fue registrado en la Cámara de Comercio de Bogotá en esa misma fecha.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

1. Información General (continuación)

En cumplimiento de la resolución de la Superintendencia de Industria y Comercio No. 9915 de 2018, en noviembre 30 de 2018, Distribuidora Andina de Combustibles S. A. fue vendida por sus accionistas mayoritarios a la Corporación Primax que es una entidad peruana perteneciente al Grupo Romero.

Corporación Primax constituyó en Colombia las sociedades Inversiones Primax S. A. S. y Primax Holdings S. A. S. quienes son los actuales inversionistas mayoritarios de Primax Colombia S.A. En marzo 1 de 2019 la sociedad cambio de nombre de Distribuidora Andina de Combustibles S. A. a Primax Colombia S. A.

La Compañía, hace parte del Grupo Empresarial Grupo Primax, situación de control configurada el 1 de enero de 2019 y reportada en documento privado de fecha 9 de enero de 2019 por el representante legal e inscrito ante la cámara de comercio de Bogotá el 9 de enero de 2019 bajo el Número 02412058 del libro IX, comunicado por la sociedad matriz Primax Holdings S.A.S.

2. Principales Políticas y Prácticas Contables

2.1. Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros condensados intermedios por los seis meses terminados el 30 de junio de 2021, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

Los estados financieros condensados de periodos intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2020.

La sociedad presenta sus estados financieros de periodo intermedio en pesos colombianos y los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 1.000) salvo que se indique lo contrario.

La Compañía ha preparado los estados financieros condensado de periodo intermedio sobre la base de que seguirá funcionando como empresa en funcionamiento. La administración considera que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre esta suposición. La administración ha formado un juicio de que existe una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar en existencia operativa en el futuro previsible, y no menos de 12 meses desde el período informado.

2.1. Resumen de Políticas Significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida pero no se encuentre vigente.

2.2.1 Normas emitidas no vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

2.2.1 Normas emitidas no vigentes (continuación)

Mejoras 2018 – 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

2.2.1 Normas emitidas no vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo – Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración.

En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: "Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

2.2.1 Normas emitidas no vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables (continuación)

En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición-es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

3. Juicios, Estimaciones e Hipótesis Contables Significativas

La preparación de los estados financieros condensados de periodo intermedio requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros condensados de periodo intermedio, los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía y las causas clave de incertidumbre de la información, fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros de propósito general a 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha.

4. Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros y riesgos de mercado dentro de los cuales se consideran:

- Riesgo de Tasa de Cambio
- Riesgo de Precios
- Riesgo de Tasa de Interés de Valor Razonable y Flujos de Efectivo
- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Capital

El marco de gestión de riesgos aplicado por la Compañía al 30 de junio de 2021 es consistente con lo descrito en los estados financieros de propósito general al 31 de diciembre de 2020.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El siguiente es del detalle de efectivo y equivalentes de efectivo:

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Bancos nacionales y del exterior	\$ 158,549,718	\$ 278,535,488
Fondos de Inversión Colectiva (i)	66,704,270	18,404,983
	<u>\$ 225,253,988</u>	<u>\$ 296,940,471</u>

(i) A continuación, se detalla la calificación de las entidades en donde están las inversiones.

Las tasas de interés efectivas de los Fondos de Inversión Colectiva durante 2021 estuvieron en promedio 0.86% EA. A continuación, se detalla la calificación de las entidades en donde están las inversiones.

<u>Entidad</u>	<u>Calificadora</u>	<u>Calificación</u>
FIC Fiducolombia	Fitch Ratings Colombia – SA	Excelente (col)
FIC Fonval de Credicorp	Fitch Ratings	S2/AAAF (col)
FIC Itau Money Market	Fitch Ratings Colombia – SA	AAAF (col)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Entidad	Calificadora	Calificación
FIC BBVA fiduciaria	Fitch Ratings Colombia – SA	S1/AAAF (col)
FIC Davivienda fiduciaria	Fitch Ratings Colombia – SA	E AAA /+2 (col)
FIC Fidubogota	Fitch Ratings Colombia – SA	Excelente (col)
FIC Valores Bancolombia	Fitch Ratings Colombia – SA	Excelente (col)

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

6. Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Cientes comerciales (i)	\$ 165,140,103	\$ 138,815,265
Menos: Provisión por deterioro (ii)	(13,992,047)	(15,138,683)
Cientes comerciales, neto	151,148,056	123,676,582
Partes relacionadas (Nota 30)	223,989,193	147,396,540
Bonos de carbono (iii)	28,368,552	64,617,108
Ingresos por facturar	10,466,118	33,295,453
Reclamaciones	8,724,292	3,208,228
Operaciones conjuntas	1,870,781	1,672,677
Préstamos a terceros	982,184	910,223
Total	\$ 425,549,176	\$ 374,776,811
Menos: porción no corriente (iv)	\$ (145,756,069)	\$ (148,201,050)
Porción Corriente	\$ 279,793,107	\$ 226,575,761

(i) A continuación se detalla la antigüedad de los clientes comerciales:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
0–30 días	\$ 164,466,596	\$ 137,534,542
31–60 días	586,602	1,045,098
61–90 días	14,936	173,919
91–180 días	63,938	329
Mas de 180 días	8,031	61,377
	\$ 165,140,103	\$ 138,815,265

(ii) A continuación detallamos el deterioro de las cuentas por cobrar:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Saldo Inicial	\$ 15,138,683	\$ 14,194,742
Efecto en resultados – recuperación de cartera	(1,278,994)	(1,318,640)
Efecto en resultados – provisión cartera (Nota 26)	132,358	2,262,581
Saldo Final	\$ 13,992,047	\$ 15,138,683

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

6. Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

Los montos que se cargan a la cuenta de provisión se suelen dar de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional.

(iii) Corresponden a los bonos de carbono a ser utilizados para la neutralización del impuesto al carbono en futuras nominaciones de compras de productos a Ecopetrol.

(iv) A continuación se relaciona el detalle de la porción a largo plazo.

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Partes relacionadas (Nota 30)	\$ 144,871,476	\$ 147,396,540
Préstamos a terceros (a)	884,593	804,510
Porción no Corriente	\$ 145,756,069	\$ 148,201,050

(a) Corresponden a la porción largo plazo de los préstamos de vivienda generados a los empleados, los cuales son descontables de nómina según cronograma pactado.

7. Inventarios, Neto

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Combustible (i)	\$ 191,633,069	\$ 131,515,583
Lubricantes y otros (ii)	6,222,562	18,677,662
	\$ 197,855,631	\$ 150,193,245

(i) A continuación, se presenta la composición del inventario de combustibles:

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Productos terminados	\$ 191,840,965	\$ 131,723,479
Reserva para protección de inventarios (iii)	(207,896)	(207,896)
	\$ 191,633,069	\$ 131,515,583

(ii) A continuación, se presenta la composición del inventario de lubricantes:

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Materias primas	\$ 3,798,779	\$ 4,137,440
Productos terminados	6,080,376	9,020,821
Mercancías no fabricadas por la empresa	37,723	8,921,085
Envases y empaques	359,794	603,695
	10,276,672	22,683,041
Reserva para protección de inventarios (iii)	(4,054,110)	(4,005,379)
	\$ 6,222,562	\$ 18,677,662

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

7. Inventarios, Neto (continuación)

A 30 de junio se generan eficiencias en la elaboración y ventas de inventario de lubricantes como parte de la gestión de la Compañía para disminuir el impacto de posibles pérdidas por lenta rotación de este.

(iii) Reserva para protección de inventario.

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Reserva de combustibles	\$ 207,896	\$ 207,896
Reserva de lubricantes	4,054,110	4,005,379
	<u>\$ 4,262,006</u>	<u>\$ 4,213,275</u>

A continuación, el movimiento de reservas de inventarios:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Saldo inicial del periodo	\$ 4,213,275	\$ 576,711
Efecto neto en resultados	48,731	3,636,564
Saldo final del periodo	<u>\$ 4,262,006</u>	<u>\$ 4,213,275</u>

8. Inversiones a Valor Razonable Con Cambios en Resultados

El siguientes es el detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Carteras colectivas (Fiducias) corto plazo	\$ 1,391,014	\$ 2,676,509
Carteras colectivas (Fiducias) largo plazo	5,449,988	4,654,215
Otro largo plazo	421	421
	<u>6,841,423</u>	<u>7,331,145</u>
Porción largo plazo	(5,450,409)	(5,940,131)
	<u>\$ 1,391,014</u>	<u>\$ 1,391,014</u>

Estos recursos se tienen invertidos en FIC'S con el propósito de realizar préstamos a empleados con los excedentes de liquidez de la Compañía.

El valor razonable de las carteras colectivas se basa en los precios corrientes de los títulos en un mercado activo. La mayoría de los valores razonables de los títulos administrados por las fiducias se encuentran en el Nivel 1 de la jerarquía del valor razonable.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

9. Otros Activos no Financieros

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Gastos pagados por anticipado (corto plazo) (i)	\$ 9,436,361	\$ 26,914,154
Arrendamiento de estaciones de servicio (ii) (Largo plazo)	11,892,372	13,207,615
	\$ 21,328,733	\$ 40,121,769

(i) El movimiento de \$17,477,793 corresponde a legalización de facturas con Bioenergy para la compra de Etanol.

(ii) Corresponden a las bonificaciones entregadas por anticipado a los operadores con el fin de alcanzar los niveles de compra esperados y generar exclusividad, la cual se amortizará durante la vigencia del contrato de operación.

10. Instrumentos Financieros Derivados

El 30 de agosto de 2019, la Compañía contrató un derivado de tasa de interés (derecho y obligación), con una tasa de interés IBR+3% (4.69%) reconocido trimestralmente y realizado con el Banco de Bogotá, correspondiente al 50% del valor de las obligaciones financieras, a un vencimiento equivalente a 6 años en concordancia a las condiciones estipuladas para las obligaciones financieras, el resultado de efectividad de este instrumento a 31 de diciembre de 2020 fue de 91%.

El resultado de la valoración utilizando los datos de mercado obtenido de Reuters y Bloomberg al 30 de junio de 2021 son:

Nacional Vigente COP	Contraparte	IBR con SWAP	Tasa / Spread	Periodicidad Pago	Moneda	Vir Derecho Moneda Empresa Hoy	Vir Obligación Moneda Empresa Hoy	Valoración (1)	Fecha Vencimiento
\$200,000,000	Banco de Bogotá	4.69%	2.55%	TV	COP	\$ 25,634,723	\$(24,178,191)	\$ 1,456,532	16/09/2025

El resultado de la valoración utilizando los datos de mercado obtenido de Reuters y Bloomberg al 31 de diciembre de 2020 son:

Nacional Vigente COP	Contraparte	IBR con SWAP	Tasa / Spread	Periodicidad Pago	Moneda	Vir Derecho Moneda Empresa Hoy	Vir Obligación Moneda Empresa Hoy	Valoración (1)	Fecha Vencimiento
\$200,000,000	Banco de Bogotá	4.69%	2.55%	TV	COP	\$ 26,724,872	\$(14,880,465)	\$11,844,407	16/09/2025

(1) Diferencia entre derecho y obligación se calcula de forma mensual registra en las cuentas de otros resultados integrales financiero, para efectos de presentación se muestran de forma neta.

A continuación, se presenta el movimiento del SWAP.

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Saldo inicial del periodo	\$ 11,844,407	\$ (500,361)
Efecto neto en otros resultados integrales	(10,387,875)	12,344,768
Saldo final del periodo	\$ 1,456,532	\$ 11,844,407

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

11. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

El siguiente es el detalle de la Propiedad, Planta y Equipo:

	Terrenos y Edificios	Construcciones en Curso y Maquinaria en Montaje	Maquinaria y Equipo	Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos	Materiales y Suministros	Total
Costo o Valuación						
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 193,087,449	\$ 11,127,291	\$ 105,325,233	\$ 36,263,939	\$ –	\$ 345,803,912
Traslado / reclasificación	–	–	–	(43,483)	6,697,492	6,654,009
Adiciones	–	59,648,823	414,269	–	22,135,429	82,198,521
Bajas	34,630	–	(2,620,041)	(669,626)	–	(3,255,037)
Traslados intangibles	–	(2,931,827)	–	–	–	(2,931,827)
Traslados propiedad, planta y equipo	32,678,406	(42,131,930)	33,432,855	2,888,860	(26,868,191)	–
Al 31 de diciembre de 2020	225,800,485	25,712,357	136,552,316	38,439,690	1,964,730	428,469,578
Adiciones	–	23,182,129	–	–	6,734,475	29,916,604
Bajas	–	–	(286,115)	(9,535)	(209,799)	(505,449)
Traslados propiedad, planta y equipo	15,370,513	(32,282,013)	19,759,939	451,460	(3,299,899)	–
Al 30 de junio de 2021	\$ 241,170,998	\$ 16,612,473	\$ 156,026,140	\$ 38,881,615	\$ 5,189,507	\$ 457,880,733
Depreciación						
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (67,142,198)	\$ –	\$ (47,548,480)	\$ (17,830,191)	\$ –	\$ (132,520,869)
Cargo por depreciación del año	(2,562,438)	–	(12,682,009)	(3,922,230)	–	(19,166,677)
Retiros depreciación	(18,034)	–	2,402,177	629,129	–	3,013,272
Traslado deprecia. Propiedad Inversión	–	–	–	26,265	–	26,265
Al 31 de diciembre de 2020	(69,722,670)	–	(57,828,312)	(21,097,027)	–	(148,648,009)
Cargo por depreciación del año (Nota 26)	(1,694,496)	–	(7,115,292)	(1,870,164)	–	(10,679,952)
Retiros depreciación	–	–	282,993	9,354	–	292,347
Al 30 de junio de 2021	\$ (71,417,166)	\$ –	\$ (64,660,611)	\$ (22,957,837)	\$ –	\$ (159,035,614)
Valor en libros						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 156,077,815	\$ 25,712,357	\$ 78,724,004	\$ 17,342,663	\$ 1,964,730	\$ 279,821,569
Al 30 de junio de 2021	\$ 169,753,832	\$ 16,612,473	\$ 91,365,529	\$ 15,923,778	\$ 5,189,507	\$ 298,845,119

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

12. Propiedades de Inversión, Neto

El siguiente es el detalle de la propiedad de inversión:

	Terrenos	Edificaciones	Total
Costo o valuación			
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 16,020,053	\$ 4,842,928	\$ 20,862,981
Reclasificación	–	43,483	43,483
Bajas	–	(63,255)	(63,255)
Al 31 de diciembre de 2020	16,020,053	4,823,156	20,843,209
Al 30 de junio de 2021	\$ 16,020,053	\$ 4,823,156	\$ 20,843,209
Depreciación			
Al 31 de diciembre de 2019	\$ –	\$ (536,055)	\$ (536,055)
Retiros depreciación	–	46,035	46,035
Reclasificación	–	(26,265)	(26,265)
Cargos por depreciación	–	(40,894)	(40,894)
Al 31 de diciembre de 2020	–	(557,179)	(557,179)
Cargos por depreciación (Nota 26)	–	(37,474)	(37,474)
Al 30 de junio de 2021	\$ –	\$ (594,653)	\$ (594,653)
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 16,020,053	\$ 4,265,977	\$ 20,286,030
Al 30 de junio de 2021	\$ 16,020,053	\$ 4,228,503	\$ 20,248,556

13. Derecho de Uso, Neto

El siguiente es el detalle los derechos de uso:

	Maquinaria	Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos	Total
Costo o valuación			
Al 31 de diciembre 2019	\$ 579,957	\$ 770,265	\$ 1,350,222
Adiciones	14,031	3,453,799	3,467,830
Bajas	–	(739,071)	(739,071)
Al 31 de diciembre de 2020	593,988	3,484,993	4,078,981
Adiciones	5,461	–	5,461
Al 30 de junio de 2021	\$ 599,449	\$ 3,484,993	\$ 4,084,442
Depreciación			
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (229,185)	\$ (60,848)	\$ (290,033)
Cargo por depreciación del año	(19,865)	(1,835,272)	(1,855,137)
Retiros depreciación vehículos	–	31,681	31,681
Al 31 de diciembre de 2020	(249,050)	(1,864,439)	(2,113,489)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

13. Derecho de Uso, Neto (continuación)

	Maquinaria	Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos	Total
Cargo por depreciación del año (Nota 26)	(34,061)	(907,087)	(941,148)
Al 30 de junio de 2021	\$ (283,111)	\$ (2,771,526)	\$ (3,054,637)
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 344,938	\$ 1,620,554	\$ 1,965,492
Al 30 de junio de 2021	\$ 316,338	\$ 713,467	\$ 1,029,805

14. Intangibles, Neto

El siguiente es el detalle de los Intangibles:

	Licencias de Software	Relación con Clientes (Nota 33)	Contratos de Arriendo Cedidos (Nota 33)	"Goodwill" (Nota 33)	Total
Costo o valuación					
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 12,435,911	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,435,911
Baja	(282,672)	-	-	-	(282,672)
Adiciones	-	22,673,675	1,266,318	26,374,172	50,314,165
Traslados	2,931,827	-	-	-	2,931,827
Al 31 de diciembre de 2020	15,085,066	22,673,675	1,266,318	26,374,172	65,399,231
Al 30 de junio de 2021	\$ 15,085,066	\$ 22,673,675	\$ 1,266,318	\$ 26,374,172	\$ 65,399,231
Amortización					
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (4,110,917)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (4,110,917)
Baja	282,672	-	-	-	282,672
Cargo por amortización año	(2,484,511)	(207,578)	(28,934)	-	(2,721,023)
Al 31 de diciembre de 2020	(6,312,756)	(207,578)	(28,934)	-	(6,549,268)
Cargo por amortización año (Nota 26)	(1,450,338)	(566,844)	(93,954)	-	(2,111,136)
Al 30 de junio de 2021	\$ (7,763,094)	\$ (774,422)	\$ (122,888)	\$ -	\$ (8,660,404)
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 8,772,310	\$ 22,466,097	\$ 1,237,384	\$ 26,374,172	\$ 58,849,963
Al 30 de junio de 2021	\$ 7,321,972	\$ 21,899,253	\$ 1,143,430	\$ 26,374,172	\$ 56,738,827

Análisis de Deterioro Goodwill

El análisis de deterioro de los intangibles de vida útil indefinida se realiza una vez al año al cierre del ejercicio general o cuando se presenten indicadores de deterioro.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

15. Activos del Contrato, Neto

El siguiente es el detalle de los activos del contrato:

Costo	Activos de Contrato
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 217,325,073
Adiciones	41,719,331
Bajas	-
Al 31 de diciembre de 2020	259,044,404
Adiciones	14,141,847
Bajas	-
Al 30 de junio de 2021	\$ 273,186,251
Amortización Al 31 de diciembre de 2019	\$ (132,154,831)
Cargo por amortización del año	(12,711,042)
Al 31 de diciembre de 2020	(144,865,873)
Cargo por amortización del año	(8,086,328)
Al 30 de junio de 2021	\$ (152,952,201)
Saldo en libros	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 114,178,531
Al 30 de junio de 2021	\$ 120,234,050

Al 30 de junio de 2021, los activos de contratos se mantienen en una cifra alta teniendo en cuenta que la Compañía ha seguido proporcionando Programas de Asistencia de Mercadeo (MAPs) por sus siglas en inglés, para contratos de suministro.

16. Obligaciones Financieras

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Obligaciones financieras – Corto plazo		
Intereses por pagar obligaciones financieras	\$ 563,111	\$ 603,333
Obligaciones financieras – Largo plazo		
Deuda Banco Bogotá	200,000,000	200,000,000
Total Obligaciones financieras	\$ 200,563,111	\$ 200,603,333

A continuación, se relaciona el movimiento neto de la obligación financiera

Al 30 de junio de 2021

Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Desembolso	Pagos Realizados a Capital	Intereses Por pagar	Saldo Crédito 30 junio
16/09/2019	16/09/2025	IBR + 3M	\$ 200,000,000	\$ -	\$ 563,111	\$ 200,563,111

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

16. Obligaciones Financieras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Desembolso	Pagos Realizados a Capital	Intereses Por pagar	Saldo Crédito 31 diciembre
16/09/2019	16/09/2025	IBR + 3M	\$ 200,000,000	\$ -	\$ 603,333	\$ 200,603,333

17. Títulos Emitidos

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Intereses a corto plazo	\$ 2,611,532	\$ 337,522
Títulos emitidos – Largo plazo		
Bonos serie IPC 2020	106,805,000	106,805,000
Bonos serie UVR 2020	147,371,747	143,090,315
Costo transaccionales emisión bonos ordinarios (a)	212,239	(667,355)
	254,388,986	249,227,960
	\$ 257,000,518	\$ 249,565,482

El siguiente es el resumen de los títulos emitidos al 30 de junio de 2021:

Subserie	Plazo	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa / Margen de corte	Valor Desembolso	Costo transaccional	Revaloriza Desvaloriza	Intereses por pagar	Saldo Crédito al 30 junio
B5	5 años	16/12/2020	15/12/2025	2.08% E.A.	\$ 106,805,000	\$ 153,285	\$ -	\$ 150,383	\$ 107,108,668
UVR J10	10 años	16/12/2020	15/12/2030	3.11% E.A.	143,396,774	58,954	3,974,973	2,461,149	149,891,850
					\$ 250,201,774	\$ 212,239	\$ 3,974,973	\$ 2,611,532	\$ 257,000,518

El siguiente es el resumen de los títulos emitidos al 31 de diciembre de 2020:

Subserie	Plazo	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa / Margen de corte	Valor Desembolso	Costo transaccional	Revaloriza Desvaloriza	Intereses por pagar	Saldo Crédito al 31 diciembre
B5	5 años	16/12/2020	15/12/2025	2.08% E.A.	\$ 106,805,000	\$ (263,182)	\$ -	\$ 154,641	\$ 106,696,459
UVR J10	10 años	16/12/2020	15/12/2030	3.11% E.A.	143,396,774	(404,173)	(306,459)	182,881	142,869,023
					\$ 250,201,774	\$ (667,355)	\$ (306,459)	\$ 337,522	\$ 249,565,482

18. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Proveedores (i)	\$ 117,084,986	\$ 108,472,227
Cuentas por pagar (ii)	155,691,577	154,635,329
Partes relacionadas (Nota 30)	3,984,317	-

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

18. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Operaciones conjuntas	2,494,080	1,561,656
Impuestos diferentes del impuesto de renta (iii)	49,473,451	64,973,101
	<u>\$ 328,728,411</u>	<u>\$ 329,642,313</u>

- (i) Las cuentas por pagar a proveedores corresponden especialmente al pasivo por pagar compra de productos combustibles y lubricantes.
- (ii) Las cuentas por pagar corresponden principalmente a servicios y saldos por pagar por compra de estaciones de servicios que ascienden a \$ 40,344,737 (Al 31 de diciembre 2020 ascienden a \$ 25,427,969).
- (iii) A continuación, se desglosa la composición de otros impuestos diferentes del impuesto de renta:

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Impuesto al carbono	\$ 38,442,021	\$ 53,891,305
IVA	10,424,999	10,001,787
Otros	606,430	2,460,419
	<u>\$ 49,473,451</u>	<u>\$ 64,973,101</u>

19. Obligaciones Laborales

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales:

Corto Plazo

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Salarios y beneficios por pagar	\$ 13,578,030	\$ 12,268,706
Otros	617,395	1,096,233
	<u>\$ 14,195,425</u>	<u>\$ 13,364,939</u>

Largo Plazo

	<u>Al 30 de junio 2021 (No auditado)</u>	<u>Al 31 de diciembre 2020</u>
Otros pasivos laborales	\$ 7,083,590	\$ 7,138,191

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

20. Beneficios Post-Empleo

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Títulos pensionales	\$ 8,254,761	\$ 8,623,491
Bonos pensionales	9,130,773	11,796,696
Plan suplementario	422,523	405,766
	\$ 17,808,057	\$ 20,825,953
	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Cargos al Estado de Resultados del Periodo		
Plan suplementario de retiro	\$ (16,757)	\$ 80,778
Títulos y bonos pensionales	(274,477)	(152,959)
	\$ (291,234)	\$ (72,181)
	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Cargos a los otros resultados integrales del periodo		
Saldo a 1 enero	\$ (64,398,916)	\$ (63,145,144)
Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales	-	(1,253,772)
Pérdidas actuariales acumuladas en los otros resultados integrales	\$ (64,398,916)	\$ (64,398,916)
	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Movimiento de los pasivos de beneficios Post-empleo		
Saldo inicial	\$ 20,825,953	\$ 27,321,519
Pagos efectuados(i)	(3,034,653)	-
Plan de retiro	16,757	(840,931)
Título y bonos pensionales	-	(4,400,863)
Impuesto diferido	-	(1,434,966)
Pérdidas actuariales	-	181,194
	\$ 17,808,057	\$ 20,825,953

(i) Corresponden a la redención de títulos y bonos pensionales a cargo de la Compañía.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

21. Provisiones y Contingencias

El siguiente es el detalle de las provisiones y contingencias:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Contingencias por litigios (i)	\$ 2,127,980	\$ 5,158,427
Provisiones ambientales (ii)	8,449,230	9,063,285
Otros	153,565	153,565
	<u>\$ 10,730,775</u>	<u>\$ 14,375,277</u>

- (i) Al 30 de junio se recuperó \$ 3,034,000 miles de pesos de litigio a nombre de Consorcio Ituango considerando que el proceso fallo a favor de Primax .
- (ii) Las provisiones ambientales corresponden a la reserva ambiental para la remediación de las estaciones Héroes, el amparo KL, Globollantas, La Marina, Corabastos, El limbo.

22. Capital

El siguiente es el detalle del capital:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Autorizado 45,000,000 de acciones comunes de valor nominal \$10 cada una	\$ 450,000	\$ 450,000
Suscrito y pagado 40,844,891 acciones	<u>408,449</u>	<u>408,449</u>

El capital autorizado está representado por 40,844,891 acciones de valor nominal de \$10 cada una:

Nombre del Accionista	No de Acciones	% de Participación
Primax Holdings SAS	38,798,562	94.99%
Acciones readquiridas (i)	1,630,011	3.99%
Inversiones Primax SAS	301,495	0.74%
Accionistas Minoritarios	114,823	0.28%
	<u>40,844,891</u>	<u>100%</u>

- (i) Corresponden a acciones que fueron recompradas por la Compañía, pero no tienen derecho a voto ni preferencia, y no devengan ni se pagan dividendos sobre ellas.

23. Reservas

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Reserva legal	\$ 207,002	\$ 207,002
Otras reservas	2,438,058	2,438,058
	<u>\$ 2,645,060</u>	<u>\$ 2,645,060</u>

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

23. Reservas (continuación)

Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Otras Reservas

Las otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

24. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios por el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2021 y 2020 comprenden:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de					
	2021 Comercialización	2020	2021 Suministro de servicios	2020	Total Ingresos 2021	2020
	<i>(No auditados)</i>					
Región geográfica:						
Colombia	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498
Tipo de cliente:						
Construcción	\$ 17,054,406	\$ 31,563,160	\$ 109,638	\$ 355,186	\$ 17,164,044	\$ 31,918,346
Industria	144,636,652	126,638,458	12,572,537	6,288,668	157,209,189	132,927,126
Petrolero	24,575,414	10,496,606	3,500	4,034	24,578,914	10,500,640
Comercio	2,372,765,570	1,981,383,442	10,590,267	9,617,974	2,383,355,837	1,991,001,416
Transporte	59,225,518	25,188,828	23,827	79,142	59,249,345	25,267,970
	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498
Tipo de contrato						
Comercialización de combustibles y lubricantes	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ -	\$ -	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494
Otras actividades	-	-	633,614	1,067,717	633,614	1,067,717
Arrendamientos	-	-	7,434,487	5,058,857	7,434,487	5,058,857
Transporte de combustibles	-	-	15,231,668	10,218,430	15,231,668	10,218,430
	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498
Satisfacción de obligaciones de desempeño						
En un punto del tiempo	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498
Canales de ventas						
Directamente a clientes	\$ 2,449,310,754	\$ 2,019,939,940	\$ 22,986,612	\$ 15,942,255	\$ 2,472,297,366	\$ 2,035,882,195
Distribuidores	168,946,806	155,330,554	313,157	402,749	169,259,963	155,733,303
	2,618,257,560	2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498
Línea de negocio						
Combustible	\$ 2,602,415,005	\$ 2,160,264,534	\$ -	\$ -	\$ 2,602,415,005	\$ 2,160,264,534
Lubricantes	15,842,555	15,005,960	-	-	15,842,555	15,005,960
Servicios	-	-	23,299,769	16,345,004	23,299,769	16,345,004
	\$ 2,618,257,560	\$ 2,175,270,494	\$ 23,299,769	\$ 16,345,004	\$ 2,641,557,329	\$ 2,191,615,498

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

24. Ingresos Ordinarios (continuación)

Los ingresos ordinarios por el periodo de tres meses terminado a 30 de junio de 2021 y 2020 comprenden:

	Por los tres meses terminados al 30 de junio de					
	2021	2020	2021	2020	Total Ingresos	
	Comercialización		Suministro de servicios		2021	2020
	<i>(No auditados)</i>					
Región geográfica:						
Colombia	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579
Tipo de cliente:						
Construcción	\$ 5,769,816	\$ 14,194,039	\$ 24,895	\$ 164,635	\$ 5,794,711	\$ 14,358,674
Industria	68,414,096	45,358,819	5,486,045	4,252,607	73,900,141	49,611,426
Petrolero	18,444,403	2,307,051	–	3,682	18,444,403	2,310,733
Comercio	1,160,770,113	701,081,547	6,338,568	2,568,666	1,167,108,681	703,650,213
Transporte	37,216,989	12,748,408	5,315	74,125	37,222,304	12,822,533
	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579
Tipo de contrato						
Comercialización de combustibles y lubricantes	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ –	\$ –	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864
Otras actividades	–	–	107,367	780,633	107,367	780,633
Arrendamientos	–	–	3,575,650	1,802,710	3,575,650	1,802,710
Transporte de combustibles	–	–	8,171,806	4,480,372	8,171,806	4,480,372
	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579
Satisfacción de obligaciones de desempeño						
En un punto del tiempo	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579
Canales de ventas						
Directamente a clientes	\$ 1,232,002,521	\$ 710,153,459	\$ 11,541,667	\$ 6,660,966	\$ 1,243,544,188	\$ 716,814,425
Distribuidores	58,612,896	65,536,405	313,156	402,749	58,926,052	65,939,154
	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579
Línea de negocio						
Combustible	\$ 1,286,106,202	\$ 767,189,018	\$ –	\$ –	\$ 1,286,106,202	\$ 767,189,018
Lubricantes	4,509,215	8,500,846	–	–	4,509,215	8,500,846
Servicios	–	–	11,854,823	7,063,715	11,854,823	7,063,715
	\$ 1,290,615,417	\$ 775,689,864	\$ 11,854,823	\$ 7,063,715	\$ 1,302,470,240	\$ 782,753,579

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes.

La Compañía genera sus ingresos por la relación comercial con los clientes por la venta de combustibles líquidos, lubricantes y prestación de servicios como se indica a continuación:

Lubricantes

Las ventas de lubricantes se realizan en forma directa a clientes de la industria y a distribuidores.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

26. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se presentan a continuación:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Servicios	\$ 29,068,629	\$ 29,201,436	\$ 14,388,767	\$ 12,345,552
Personal	28,618,176	28,515,486	13,465,682	13,651,910
Impuestos	16,332,284	14,251,193	7,097,390	4,039,229
Depreciaciones propiedad. planta y equipo (Nota 11)	10,679,952	9,669,918	5,464,054	6,045,698
Arrendamientos	10,186,615	8,870,912	5,043,767	4,002,472
Honorarios	5,288,156	4,453,697	2,575,412	1,806,435
Mantenimiento y reparaciones	3,767,895	2,868,157	2,223,921	1,307,297
Amortizaciones (Nota 14)	2,111,136	1,198,588	1,054,730	599,294
Contribuciones y afiliaciones	2,137,281	1,573,470	1,163,228	1,005,340
Seguros	1,019,662	893,624	533,274	469,354
Depreciaciones derecho de uso (Nota 13)	941,148	115,097	470,917	26,137
Diversos	373,780	962,198	444,726	(1,671,679)
Deterioro cartera (Nota 6)	132,358	1,016,647	3,754	1,189,450
Gastos legales	121,248	121,994	93,781	61,162
Depreciaciones propiedades de inversión (Nota 12)	37,474	3,420	18,737	3,420
	\$ 110,815,794	\$ 103,715,837	\$ 54,042,140	\$ 44,881,071

27. Otros Ingresos y Gastos, Neto

Un detalle de los otros gastos e ingresos se muestran a continuación:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Utilidad en venta de activos	\$ (675)	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	(796,466)	(4,520,607)	(118,300)	(1,199,271)
Diferencia en cambio	181,680	123,557	34,062	(69,684)
	\$ (615,461)	\$ (4,397,050)	\$ (84,238)	\$ (1,268,955)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

28. Ingresos y Gastos Financieros, Neto

Un detalle de los ingresos y costos financieros se muestra a continuación:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Ingresos financieros (i)	\$ (6,233,591)	\$ (6,139,918)	\$ (2,996,577)	\$ (3,947,583)
Gastos financieros (ii)	16,784,550	8,699,256	9,017,594	4,703,400
	\$ 10,550,959	\$ 2,559,338	\$ 6,021,017	\$ 755,817

(i) Al 30 de junio de 2021 los ingresos financieros corresponden a los intereses causados especialmente por los intereses sobre los préstamos a vinculados económicos por \$3,497,676 (Al 30 de junio 2020 fue por \$3,308,295) y a rendimientos financieros generados en cuentas de fiducia.

(ii) Los gastos financieros corresponden a pagos intereses por créditos bancarios y el efecto que corresponde a efectos del SWAP que fue adquirido en septiembre 2019.

29. Impuestos a la Renta

Activos y Pasivos del Impuesto de Renta – Neto

	Al 30 de junio de	
	2021 (No auditados)	Al 31 de diciembre de 2020
Activos por impuestos		
Gasto impuesto sobre la renta corriente	\$ (10,834,985)	\$ (19,732,658)
Saldo a favor	436,068	–
Ajuste periodos anteriores	–	(816,677)
Anticipo	6,179,636	18,194,000
Retenciones en la fuente	7,902,297	9,797,009
	\$ 3,683,016	\$ 7,441,674

A continuación, se muestra la depuración del gasto por impuesto de renta corriente y diferido:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 10,834,985	\$ 7,729,266	\$ 4,078,444	\$ 2,823,340
Impuesto diferido	1,138,232	(1,602,255)	675,299	(140,558)
Total impuesto sobre la renta y diferido	\$ 11,973,217	\$ 6,127,011	\$ 4,753,743	\$ 2,682,782

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

29. Impuestos a la Renta (continuación)

Activos y Pasivos del Impuesto de Renta – Neto (continuación)

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 30 de junio de 2021 es la siguiente:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 36,885,234	\$ 18,454,983	\$ 15,876,513	\$ 8,609,658
Efectos impositivos de:				
Gastos no deducibles				
Transporte de oleoducto	5,480,471	6,014,428	464,289	1,848,211
Gasto no deducible por gravamen a los movimientos financieros	5,685,248	4,783,695	2,928,866	4,458,374
Provisión de impuesto Industria y Comercio (50% como descuento tributario)	2,272,750	–	1,152,000	(1,233,000)
Efecto provisión de descuentos Amortización de intangibles por estaciones de servicio	74,133	–	(784,928)	(335,652)
Ajuste provisión de cartera	660,797	–	330,399	–
Provisión plan suplementario convención colectiva de trabajo	132,358	–	(50,724)	–
Ajuste depreciación fiscal	274,477	271,138	137,239	135,569
Otros gastos no deducibles	513,340	1,678,608	513,340	1,678,608
Gastos deducibles fiscalmente	511,072	531,747	427,261	487,936
Efecto neto de provisiones 2020 – 2021	(9,694,916)	(6,958,305)	(4,177,984)	(7,566,076)
Pago de indemnizaciones	(3,563,616)	–	(1,451,047)	–
Otros gastos deducibles	(614,057)	(622,337)	(350,889)	(158,459)
Total renta Ordinaria	\$ 38,617,291	\$ 24,153,957	\$ 15,014,335	\$ 7,925,169
Tasa de impuesto de renta vigente	\$ 38,617,291	\$ 24,153,957	\$ 15,014,335	\$ 7,925,169
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	31%	32%	31%	32%
Descuento tributario 50% industria y comercio pagado en 2021	1,136,375	–	576,000	(287,286)
Total impuesto	\$ 10,834,985	\$ 7,729,266	\$ 4,078,444	\$ 2,823,340

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

29. Impuestos a la Renta (continuación)

Activos y Pasivos del Impuesto de Renta – Neto (continuación)

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio		Por los tres meses terminados al 30 de junio	
	2021	2020	2021	2020
	<i>(No auditados)</i>			
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 36,885,234	\$ 18,454,983	\$ 15,876,513	\$ 8,609,658
Tasa de impuesto de renta vigente	31%	32%	31%	32%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	11,434,422	5,905,595	4,921,719	2,755,091
Ingresos no gravables – Gastos no deducibles	(599,437)	1,823,671	(843,275)	68,249
Provisión para Impuesto sobre la Renta	\$ 10,834,985	\$ 7,729,266	\$ 4,078,444	\$ 2,823,340

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31% para el 2021, sin embargo, debido a los ingresos no gravables y/o gastos no deducibles para efectos fiscales la tasa efectiva fue de 32.46% al 30 de junio de 2021. La disminución en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

Los impuestos diferidos que se esperan revertir a partir del año 2021 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (32% para 2020, 31% para el 2021 y 30% para el 2022 en adelante).

Impuestos Diferidos

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Impuestos diferidos activos	\$ 18,771,177	\$ 23,069,796
Impuestos diferidos pasivos	(16,984,197)	(16,924,344)
Impuestos Diferidos Activos, Neto	\$ 1,786,980	\$ 6,145,452

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el periodo es el siguiente:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Saldos al 1 de enero	\$ 6,145,452	\$ 10,825,779
Disminución por combinaciones de negocio (Nota 33)	–	(7,194,964)
Cargo al estado de resultados	(1,138,232)	132,548
Cargo débito a los otros resultados integrales	(3,220,240)	2,382,089
Saldo al cierre del periodo	\$ 1,786,980	\$ 6,145,452

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

29. Impuestos a la Renta (continuación)

Impuestos Diferidos (continuación)

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el periodo, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	Provisiones Activas y Pasivas	Beneficios a Empleados Corto Plazo y Post- Empleo	Cargos Diferidos Fiscales	Total
Impuestos Diferidos Activos				
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 3,781,826	\$ 20,264,673	\$ 16,123	\$ 24,062,622
Crédito al estado resultados	(17,439)	(3,820,105)	(3,203)	(3,840,747)
Cargo combinaciones de negocio	—	—	465,832	465,832
Cargo (crédito) a los resultados integrales	3,817,055	(1,434,966)	—	2,382,089
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$7,581,442	\$15,009,602	\$478,752	\$23,069,796
(Crédito) cargo al estado resultados	4,817,019	(5,917,316)	21,918	(1,078,379)
Crédito a los resultados integrales	(3,220,240)	—	—	(3,220,240)
Saldo al 30 de junio de 2021(No auditados)	\$ 9,178,221	\$ 9,092,286	\$ 500,670	\$ 18,771,177
Impuestos Diferidos Pasivos				
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ —	\$ (13,236,843)	\$ —	\$ (13,236,843)
Crédito al estado resultados	(859,418)	4,832,713	—	3,973,295
Crédito combinaciones de negocio	—	—	(7,660,796)	(7,660,796)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(859,418)	(8,404,130)	(7,660,796)	(16,924,344)
Cargo al estado resultados	(8,703,381)	8,404,130	239,398	(59,853)
Saldo al 30 de junio de 2021 (No auditados)	\$ (9,562,799)	\$ —	\$ (7,421,398)	\$ (16,984,197)

30. Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales accionistas de Primax Colombia S. A son las compañías Inversiones Primax S.A.S. con el 0.74% y Primax Holdings S.A.S. con el 94.99%.

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)		Al 31 de diciembre 2020	
	Cuentas por Cobrar (Nota 6)	Cuentas por Pagar (Nota 18)	Cuentas por Cobrar (Nota 6)	Cuentas por Pagar (Nota 18)
Primax Holding S. A.	\$ 148,586,212	\$ —	\$ 144,746,341	\$ —
Inversiones Piuranas	75,133,400	—	—	—
Inversiones Primax S.A.S.	269,581	—	253,218	—
Coesco S.A.S.	—	3,984,317	2,396,981	—
	\$ 223,989,193	\$ 3,984,317	\$ 147,396,540	\$ —

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

30. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Los préstamos entre vinculados económicos se reconocen al costo amortizado y mensualmente se calculan los intereses por el método de la tasa de interés efectiva, teniendo en cuenta la tasa pactada en cada uno de los préstamos.

Concepto	Vinculado	País	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Préstamos	Primax Holdings	Colombia	\$ 148,586,212	\$ 144,746,341
Préstamos	Inversiones Piuranas	Perú	75,133,400	–
Préstamos	Inversiones Primax	Colombia	269,581	253,218
Préstamos	COESCO	Colombia	–	2,339,861
Total préstamos			\$ 223,989,193	\$ 147,339,420

Los préstamos a Primax Holdings, Inversiones Piuranas e Inversiones Primax son generados con el fin de brindar flujo de caja a estas Compañías con el fin de que las mismas cumplan con sus obligaciones, los intereses se reconocen mensualmente con una tasa efectiva del 4.79% anual computando sobre una base de 360 días.

Concepto	Vinculado	País	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Servicios	COESCO	Colombia	\$ –	\$ 28,560
Arriendos	COESCO	Colombia	–	28,560
Total otros conceptos			\$ –	\$ 57,120
Total cuentas por cobrar			\$ 223,989,193	\$ 147,396,540

A continuación, se presenta la porción a corto y largo plazo de partes relacionadas:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Porción corriente	\$ 79,117,717	\$ –
Porción no corriente (Nota 6)	144,871,476	147,396,540
Total parte relacionadas (Nota 6)	\$ 223,989,193	\$ 147,396,540

El detalle de los ingresos generados con partes relacionadas es el siguiente:

Concepto	Vinculado	País	Por los seis meses terminados al 30 de junio de		Por los tres meses terminados al 30 de junio de	
			2021	2020	2021	2020
(No auditados)						
Intereses	Primax Holdings	Colombia	\$ 3,445,787	\$ 3,269,943	\$ 1,742,754	\$ 1,644,784
Intereses	Inversiones Primax	Colombia	6,279	5,263	3,332	3,879
Intereses	COESCO	Colombia	45,610	33,090	32,678	23,078
Total ingresos intereses			\$ 3,497,676	\$ 3,308,296	\$ 1,778,764	\$ 1,671,741
Servicios	COESCO	Colombia	\$ 660,000	\$ 36,000	\$ 330,000	\$ 18,000
Venta de producto	COESCO	Colombia	93,162,977	3,224,054	50,940,137	2,885,489
Arriendos	COESCO	Colombia	486,565	36,000	246,753	18,000
Total ingresos otros			\$ 94,309,542	\$ 3,296,054	\$ 51,516,890	\$ 2,921,489
Total ingresos con partes relacionadas			\$ 97,807,218	\$ 6,604,350	\$ 53,295,654	\$ 4,593,230

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

31 Contingencias y Compromisos

(a) Provisiones

Los directivos de la Compañía y sus asesores legales consideran que las provisiones contabilizadas son suficientes para atender los procesos que cursan en la actualidad.

A continuación, se detalla los principales litigios en curso y provisiones ambientales en curso cuyas expectativas de perdidas tienen una calificación de eventual y podrían implicar salida de recursos al cierre del periodo:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Procesos laborales (reconocimiento pensión, títulos / bonos pensionales)	\$ 1,665,629	\$ 1,665,629
Jose Daniel Ocampo y otros. proceso civil por responsabilidad subsidiaria en relación laboral contratista de la Compañía.	410,256	410,256
Reclamos entidades gubernamentales	25,659	25,659
	<u>\$ 2,101,544</u>	<u>\$ 2,101,544</u>

(b) Compromisos por Arrendamiento Operativo en donde la Compañía es el Arrendatario

La Compañía tiene arrendados varios inmuebles bajo contratos cancelables y no cancelables de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos tienen una duración de entre 1 y 10 años, y la mayor parte de los mismos son renovables al final del periodo.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
Menos de 1 año	<u>\$ 652,930</u>	<u>\$ 1,632,324</u>

(c) Compromisos

La Compañía mantiene un único compromiso con Ecopetrol para la demanda de combustible basado en las nominaciones mensuales que se generan de acuerdo con los inventarios y proyecciones de venta, esto es aprobado por un Comité de nominaciones para luego ser enviado a Ecopetrol.

32. Impacto COVID19

Al 30 de junio del 2021 los principales impactos fueron:

A Nivel Resultados

- El volumen e ingresos por arriendo de lámina presento una caída del 9% y 8%, respectivamente, versus lo presupuestado.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

32. Impacto COVID19 (continuación)

A Nivel Resultados (continuación)

- El Ministerio de Energía y Minas subió los precios de los combustibles (gasolina y diésel) en varias oportunidades al corte del primer semestre, de igual manera se incluyeron cambios importantes en las mezclas de los combustibles. Para el mes de junio representó un impacto por \$1,705 MCOPs y acumulado un impacto positivo por \$11,929 MCOPs.
- En comparación con el primer semestre de 2020, los ingresos operacionales han presentado un incremento de 21%, de igual manera se logró un aumento significativo de la utilidad neta, asociado a que el año anterior presentábamos afectaciones de ventas asociados al Covid 19.

A Nivel Flujo

- Nuestro proveedor de combustibles Ecopetrol se encuentra dentro del proceso normal con 5 días de pago. Los inventarios se mantuvieron estables como condición para mantener el plazo a Ecopetrol.
- Se presenta un desembolso a Inversiones Piuranas por la suma de US 20,000,000 correspondientes a cuantas por cobrar a corto plazo.

Los directivos de la Compañía continúan realizando un seguimiento estricto sobre la operación, evaluando los impactos en los resultados y flujos, de manera tal que permita tomar las acciones pertinentes de manera oportuna.

A pesar de que para 2021 continuamos en la pandemia COVID-19 y se continúan tomando medidas restrictivas, la administración estima que los resultados de la operación serán más favorables que en el periodo anterior.

33. Adquisición de Negocios

De conformidad con la NIIF 3, la Compañía concluyó con el proceso de asignación del precio de compra a los activos netos identificados en las transacciones derivadas por adquisición de estaciones de servicio por operación directa, nuevo negocio el cual inició el 2020 mediante la cual se pretende crecer en el mercado, conocer a nuestros consumidores finales y mejorar los estándares.

En cumplimiento a nuestra política, la NIIF 3 permite realizar una prueba opcional de concentración con el fin de establecer si la adquisición de un grupo de actividades y de activos no es un negocio. Esta asignación se llevó a cabo con apoyo de valuadores independientes para la determinación de los valores razonables de ciertos activos a la fecha de posesión de cada estación de servicio.

33.1. Método de Valoración

Como parte de aplicación de la NIIF3 en 2021 se evaluó 1 estación de servicio la cual calificó como compra de activos fijos después de efectuarse la prueba de concentración.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

33.1. Método de Valoración (continuación)

A continuación, se detallan los saldos al 30 de junio de 2021 para cada una de las estaciones compradas bajo el modelo de combinación de negocios:

	Relación con Clientes (Nota 14)	Contratos de Arriendo Cedidos (Nota 14)	“Goodwill” (Nota 14)
Estación de servicio Aures	\$ –	\$ 541,628	\$ 1,302,358
Estación de Servicio Chusaca	7,948,295	601,802	17,728,304
Estación de servicio El Retorno	4,483,426	–	3,146,162
Estación de servicio Espíritu Santo	4,238,754	–	1,537,815
Estación de servicio San Miguel	501,547	–	1,119,472
Estación de servicio Santa Rosa	4,727,231	–	1,540,061
Al 30 de junio de 2021	\$ 21,899,253	\$ 1,143,430	\$ 26,374,172

La Compañía reconoció una amortización acumulada al 30 de junio 2021 por relación con clientes y contratos de arriendo cedidos de \$ 660,798 (Nota 14).

33.2. Compra de Activos Fijos

Como parte de aplicación de la NIIF3 en 2021, se evaluó una estación de servicio la cual calificó como compra de activos fijos después de efectuarse la prueba de concentración.

La estación de servicio Av. El Bosque de la cual se firmó contrato de compraventa el 23 de noviembre del 2020, y la transferencia de bienes se generó con el inicio de operación en enero del 2021, la misma fue adquirida por \$13,333,000 miles de pesos.

Durante el año 2020 se adquirió Av. Bolívar la cual se compró el 28 de julio del 2020 con inicio de operación en diciembre, ubicada en la misma fue adquirida por 2,800,000 miles de pesos.

Es importante señalar que el 31 de diciembre del 2020 se compraron 2 terrenos los cuales son Shalom y Paralelo 118 para la construcción de estaciones de servicio que califican como compra de activos fijos.

34. Utilidad Neta por Acción

Para calcular las utilidades por acción se utiliza el mismo número promedio ponderado de acciones ordinarias incluido en la Nota 22.

	Al 30 de junio 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020	Al 30 de junio 2020
Utilidad neta del ejercicio	\$ 24,912,017	\$ 35,167,947	\$ 12,327,972
Acciones en circulación (Nota 22)	40,844,891	40,844,891	40,844,891
Utilidad neta por acción, en pesos	\$ 0,61	\$ 0,86	\$ 0,30

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

35. Eventos Subsecuentes

A la fecha del presente informe tenemos los siguientes hechos que merecen ser comentados:

- Al 30 de junio de 2021, la Compañía se encuentra iniciando un proyecto de fusión, donde Primax Holdings S.A.S será absorbida por Primax Colombia S.A. Se espera presentar en el segundo trimestre del año la solicitud de fusión ante la Superintendencia Financiera. A la fecha la Compañía se encuentra realizando la convocatoria para la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

36. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido autorizados para ser remitidos a la superintendencia financiera de Colombia por el representante legal el 6 de agosto de 2021.

Primax Colombia S. A.

Certificación de los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera condensado al 30 de junio de 2021, y de los estados condensados de resultados y otro resultado integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Jorge Luis Cáceres Muller
Primer Suplente del Representante Legal



Jaime Alberto Diaz
Contador
Tarjeta Profesional No. 34914-T