

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS (NO AUDITADOS)

Primax Colombia S. A.

Por el período de tres y nueve meses terminados
al 30 de septiembre de 2022

Primax Colombia S. A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Por el período de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022
(En miles de pesos colombianos)

Índice

Informe de Revisión Limitada de Información Financiera Intermedia Condensada	1
Estados Financieros	
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	44



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 de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses terminados 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 adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Primax Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2022, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Calle 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



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.

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
10 de noviembre de 2022

Primax Colombia S. A.

Estados de Situación Financiera Condensados de Periodo Intermedio

	Notas	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 89,434,911	\$ 238,352,476
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	299,282,587	209,616,443
Inventarios, neto	7	233,929,096	252,997,149
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	1,487,387	991,434
Otros activos no financieros	9	2,485,801	3,926,234
		<u>626,619,782</u>	<u>705,883,736</u>
Activo no Corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	7,285,386	722,028
Otros activos no financieros	9	5,274,664	19,325,996
Instrumentos financieros derivados	10	17,637,439	4,632,356
Propiedades, planta y equipo, neto	11	666,178,467	627,117,482
Propiedades de inversión, neto	12	19,773,391	19,806,729
Derecho de uso, neto	13	49,552,374	46,247,540
Intangibles, neto	14	135,226,893	128,590,324
Activos del contrato, neto	15	133,309,063	127,918,196
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	4,931,361	5,682,641
		<u>1,039,169,038</u>	<u>980,043,292</u>
Total Activo		<u>\$ 1,665,788,820</u>	<u>\$ 1,685,927,028</u>
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras	16	\$ 97,758,988	\$ 33,888,844
Títulos emitidos	17	4,450,381	515,983
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	379,609,136	428,650,090
Obligaciones laborales	19	11,664,731	10,509,979
Pasivos por arrendamiento	13	4,117,396	3,546,065
Beneficios post-empleo	20	3,619,225	3,619,225
Impuesto sobre la renta corriente	29	5,785,584	13,539,368
		<u>507,005,441</u>	<u>494,269,554</u>
Pasivo no Corriente			
Obligaciones financieras	16	133,333,333	166,666,667
Títulos emitidos	17	270,868,915	256,451,048
Obligaciones laborales	19	8,708,386	11,434,440
Beneficios post-empleo	20	11,639,843	12,809,363
Provisiones y contingencias	21	184,755,444	186,284,939
Pasivos por arrendamiento	13	46,736,546	43,223,198
Impuesto diferido, neto	29	42,077,329	39,157,807
		<u>698,119,796</u>	<u>716,027,462</u>
Total Pasivo		<u>1,205,125,237</u>	<u>1,210,297,016</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		514,672,781	538,092,513
Otros resultados integrales		(56,054,972)	(64,508,275)
Total Patrimonio		<u>460,663,583</u>	<u>475,630,012</u>
Total Pasivo y del Patrimonio		<u>\$ 1,665,788,820</u>	<u>\$ 1,685,927,028</u>

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

German Carrero Garcia
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Néstor Raúl Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889-T
(Ver certificación adjunta)

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

Primax Colombia S. A.

Estados de Resultados Condensados de Periodo Intermedio

	Notas	Por los nueve meses terminados al		Por los tres meses terminados al	
		30 de septiembre		30 de septiembre	
		2022	2021	2022	2021
		<i>(No auditados)</i>			
		<i>(En miles de pesos)</i>			
Ingresos ordinarios	24	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Costo de ventas	25	(5,427,760,439)	(4,016,881,404)	(1,915,179,857)	(1,532,960,601)
Utilidad bruta		285,244,309	251,240,418	97,844,849	93,603,892
Gastos de administración y ventas	26	(192,258,325)	(181,311,369)	(65,092,616)	(70,495,575)
Otros ingresos, neto	27	6,537,636	15,384,707	4,622,907	14,769,246
Utilidad operacional		99,523,620	85,313,756	37,375,140	37,877,563
Gastos financieros, neto	28	(34,449,397)	(21,222,601)	(11,036,931)	(10,671,642)
Utilidad antes de gasto por impuesto sobre la renta y diferido		65,074,223	64,091,155	26,338,209	27,205,921
Gasto por impuesto sobre la renta y diferido, neto	29	(28,324,805)	(19,635,761)	(10,303,538)	(7,662,544)
Utilidad neta		36,749,418	44,455,394	16,034,671	19,543,377
Utilidad neta por acción	34	\$ 0.90	\$ 1.09	\$ 0.39	\$ 0.48

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

German Carrero Garcia
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Néstor Raúl Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889-T
(Ver certificación adjunta)

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

Primax Colombia S. A.

Estados de Otros Resultados Integrales Condensados de Periodo Intermedio

Notas	Por los nueve meses terminados		Por los tres meses terminados al	
	2022	2021	30 de septiembre	2021
			2022	2021
			(No auditados)	
			(En miles de pesos)	
Utilidad neta	\$ 36,749,418	\$ 44,455,394	\$ 16,034,671	\$ 19,543,377
Otro resultado integral – Coberturas de flujo de efectivo (SWAP)	10 13,005,082	13,418,837	2,180,923	3,030,963
Cargo a los otros resultados integrales por impuesto diferido	29 (4,551,779)	(4,162,708)	(763,323)	(942,469)
Total movimiento otro resultado integral	8,453,303	9,256,129	1,417,600	2,088,494
Resultado integral	\$ 45,202,721	\$ 53,711,523	\$ 17,452,271	\$ 21,631,871

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

German Carrero Garcia
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Néstor Raúl Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889–T
(Ver certificación adjunta)

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576 –T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

Primax Colombia S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados de Periodo Intermedio

	Capital	Acciones en Tesorería	Reservas	Utilidades Acumuladas	Otros Resultados integrales	Total Patrimonio
	<i>(No auditados)</i> <i>(En miles de pesos colombianos)</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 582,324,552	\$ (75,729,506)	\$ 508,640,820
Utilidad neta del periodo	-	-	-	46,784,571	-	46,784,571
Efecto por fusión en utilidad del ejercicio	-	-	-	(2,329,177)	-	(2,329,177)
Total utilidad neta del periodo	-	-	-	44,455,394	-	44,455,394
Otros resultados integrales	-	-	-	-	9,256,129	9,256,129
Total resultado integral	-	-	-	44,455,394	9,256,129	53,711,523
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 626,779,946	\$ (66,473,377)	\$ 562,352,343
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 538,092,513	\$ (64,508,275)	\$ 475,630,012
Impuesto diferido	-	-	-	-	(4,551,779)	(4,551,779)
Otro resultado integral – Coberturas de flujo de efectivo (SWAP)	-	-	-	-	13,005,082	13,005,082
Utilidad neta del periodo	-	-	-	36,749,418	-	36,749,418
Total resultado integral	-	-	-	36,749,418	8,453,303	45,202,721
Dividendos decretados (Nota 22)	-	-	-	(60,169,150)	-	(60,169,150)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	\$ 408,449	\$ (1,007,735)	\$ 2,645,060	\$ 514,672,781	\$ (56,054,972)	\$ 460,663,583

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

German Carrero Garcia
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Néstor Raúl Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889–T
(Ver certificación adjunta)

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576 –T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

Primax Colombia S. A.

Estados de Flujos de Efectivo Condensados de Periodo Intermedio

Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021
	(No Auditados)	
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	\$ 36,749,418	\$ 44,455,394
Actividades de operación justadas por		
Provisión de impuesto de renta corriente	29 30,854,279	21,163,260
Impuesto diferido	29 (2,529,474)	1,006,620
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11 22,025,721	16,592,014
Depreciación de propiedades de inversión	12 33,338	56,212
Amortización de intangibles	14 3,794,215	3,180,151
Amortización derechos de uso	13 3,682,889	3,096,096
Amortización activos del contrato	15 12,938,688	11,497,985
Provisión (recuperación) cuentas por cobrar, Neto	6 1,674,225	(1,287,389)
Provisión (recuperación) Inventarios, Neto	7 (3,839,318)	(604,405)
Utilidad (pérdida) en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	27 -	(675)
Baja de activos del contrato	15 778,774	994,555
Bajas por derecho de uso, Neto	13 60,416	(292)
Cambios en activos y pasivos por efectos de fusión		
Aumento en Propiedad planta y equipo, Neto	-	(300,819,764)
Aumento en propiedades de inversión, Neto	-	(334,781)
Aumento en intangibles, Neto	-	(62,094,445)
Aumento en cuentas por pagar comerciales	-	9,047
Aumento en provisiones y contingencias	-	173,177,429
Aumento en impuesto diferido	-	44,469,152
Disminución de cuentas por cobrar	-	149,862,045
Disminución en impuesto sobre la renta corriente	-	(273,829)
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6 (97,903,727)	(64,238,683)
Inventarios	7 22,907,371	11,960,596
Cuentas por pagar comercial y otras cuentas por pagar	18 (49,127,024)	45,415,457
Intereses títulos y bonos causados	17 8,504,337	3,866,549
Intereses obligaciones financieras causados	16 9,512,754	524,223
Provisiones y contingencias	21 (1,529,495)	(4,309,089)
Otros activos no financieros	9 15,491,765	14,283,333
Beneficios post empleo	20 (1,169,520)	(4,495,583)
Obligaciones laborales	19 (1,571,302)	6,732,202
Intereses por arrendamientos	13 1,894,145	995,035
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	8 255,327	744,353
Activos por impuestos	29 (38,608,063)	(11,580,971)
	(25,120,261)	104,041,802
Intereses títulos y bonos pagos	17 (4,569,939)	(337,522)
Valoración a costo amortizado de títulos	17 50,707	1,189,495
Valoración de títulos a UVR	17 14,367,160	5,749,880
Intereses obligaciones financieras pagados	16 (8,975,944)	(603,333)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación después de fusión	(24,248,277)	110,040,322
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta – baja de propiedades, planta y equipo	11 172,910	213,784
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	11 (61,259,616)	(43,451,668)
Adiciones de activos del contrato	15 (19,108,329)	(18,392,353)
Adquisiciones de intangibles	16 (9,533,567)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(89,728,602)	(61,630,237)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones financieras	16 30,000,000	-
Adquisición (pagos) de la porción de capital de los pasivos por arrendamientos	13 (4,857,605)	(3,767,700)
Pagos de dividendos	22 (60,083,081)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(34,940,686)	(3,767,700)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(148,917,565)	44,642,385
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	6 238,352,476	296,940,471
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 89,434,911	\$ 341,582,856

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

German Carrero Garcia
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Néstor Raúl Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889-T
(Ver certificación adjunta)

Daniel Fernando Campos Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 198576 –T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(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. esta última Compañía fue inversionista mayoritaria de Primax Colombia S.A. hasta septiembre de 2021. 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.

Mediante resolución 0980 del 8 de septiembre de 2021 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la fusión entre Primax Colombia S.A. como sociedad absorbente, y Primax Holding S.A.S. como sociedad absorbida. Este proceso se formalizó mediante actualización del registro mercantil el 30 de septiembre de 2021.

2. Principales Políticas y Prácticas Contables

2.1. Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros condensados intermedios por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022, 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. Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

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 2021.

La sociedad presenta sus estados financieros condensados 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 condensados 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.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

2.2. 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 2021, la Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida pero no se encuentre vigente.

Los estados financieros adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros de fin de ejercicio, por lo que estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2021.

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.

NIIF 17: Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. 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

2.2.1. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. 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

2.2.1. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 aquellos 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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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. 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 fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. 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

2.2.1. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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 fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 2021 y por el año terminado en esa fecha.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

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 septiembre de 2022 es consistente con lo descrito en los estados financieros de propósito general al 31 de diciembre de 2021.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Bancos nacionales y del exterior	\$ 59,962,977	\$ 160,120,944
Fondos de inversión colectiva (i)	29,471,934	78,231,532
	\$ 89,434,911	\$ 238,352,476

(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 2022 estuvieron en promedio 5.26% EA. A continuación, se detalla la calificación de las entidades en donde están las inversiones.

Entidad	Calificadora	Calificación
FIC Fiducolombia	Fitch Ratings Colombia – SA	Excelente (col)
FIC Fonval de Credicorp	Fitch Ratings Colombia – SA	AAAf (col)
FIC Itau Money Market	Fitch Ratings Colombia – SA	AAAf (col)
FIC BBVA fiduciaria	Fitch Ratings Colombia – SA	S1 (col)
FIC Davivienda fiduciaria	Fitch Ratings Colombia – SA	E AAA (col)
FIC Fidubogota	Fitch Ratings Colombia – SA	Excelente (col)
FIC Valores Bancolombia	Fitch Ratings Colombia – SA	WD (col)

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

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Cientes comerciales (i)	\$ 213,644,849	\$ 183,823,025
Menos: Provisión por deterioro (ii)	(15,618,937)	(13,944,712)
Cientes comerciales, neto	198,025,912	169,878,313
Partes relacionadas (Nota 30)	6,843,699	6,697,263
Bonos de carbono (iii)	75,415,808	12,413,739
Zona de Frontera	6,989,630	7,295,272
Otras cuentas por cobrar	6,860,927	7,136,935
Reclamaciones	2,029,997	3,598,336
Operaciones conjuntas	666,520	2,494,663
Préstamos a terceros (iv)	9,735,480	823,950
Total	\$ 306,567,973	\$ 210,338,471
	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Menos: porción no corriente (iv)	\$ (7,285,386)	\$ (722,028)
Porción Corriente	\$ 299,282,587	\$ 209,616,443

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
0–30 días	\$ 211,354,112	\$ 179,515,477
31–60 días	1,277,467	3,389,118
61–90 días	144,382	580,683
91–180 días	868,888	337,747
	\$ 213,644,849	\$ 183,823,025

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo Inicial	\$ 13,944,712	\$ 15,138,683
Efecto en resultados – recuperación de cartera	–	(1,736,613)
Efecto en resultados – provisión cartera (Nota 26)	1,674,225	542,642
Saldo Final	\$ 15,618,937	\$ 13,944,712

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 préstamos a terceros:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Préstamos a terceros corriente	\$ 2,450,094	\$ 101,922
Préstamos a terceros no corriente	7,285,386	722,028
Total préstamos a terceros	\$ 9,735,480	\$ 823,950

Los préstamos a terceros corriente y no corriente corresponden principalmente a un crédito otorgado con vigencia de 5 años a partir de julio de 2022 y préstamos de vivienda generados a los empleados, los cuales son descontables de nómina según cronograma pactado, a una tasa del 4% EA en promedio a 15 años.

7. Inventarios, Neto

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Combustible (i)	\$ 233,050,663	\$ 245,742,870
Lubricantes y otros (ii)	878,433	7,254,279
	\$ 233,929,096	\$ 252,997,149

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Productos terminados	\$ 233,050,663	\$ 245,911,251
Reserva para protección de inventarios (iii)	-	(168,381)
	\$ 233,050,663	\$ 245,742,870

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

7. Inventarios, Neto (continuación)

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Materias primas	\$ 170,741	\$ 2,640,037
Productos terminados	568,361	8,142,406
Envases y empaques	393,488	396,930
	<u>1,132,590</u>	<u>11,179,373</u>
Reserva para protección de inventarios (iii)	(254,157)	(3,925,094)
	<u>\$ 878,433</u>	<u>\$ 7,254,279</u>

(iii) Reserva para protección de inventario

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Reserva de combustibles	\$ -	\$ (168,381)
Reserva de lubricantes	(254,157)	(3,925,094)
	<u>\$ (254,157)</u>	<u>\$ (4,093,475)</u>

A continuación, el movimiento de reservas de inventarios:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial del periodo	\$ (4,093,475)	\$ (4,213,275)
Efecto neto en resultados	3,839,318	119,800
Saldo final del periodo	<u>\$ (254,157)</u>	<u>\$ (4,093,475)</u>

8. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

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

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Carteras colectivas (Fiducias) corto plazo (a)	\$ 1,487,387	\$ 991,434
Carteras colectivas (Fiducias) largo plazo (a)	4,921,747	5,673,027
Otro largo plazo	9,614	9,614
	<u>6,418,748</u>	<u>6,674,075</u>
Porción largo plazo	(4,931,361)	(5,682,641)
Porción corto plazo	<u>\$ 1,487,387</u>	<u>\$ 991,434</u>

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

8. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

- (a) 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 saldo disponible para retiro al 30 de septiembre de 2022 es \$ 345,671 (2021 \$95,403) y el saldo de cartera 30 septiembre de 2022 es \$6,063,463 (2021 \$6,578,672).

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.

9. Otros Activos no Financieros

	AI 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	AI 31 de diciembre de 2021
Anticipos para compra de EESS (i)	\$ -	\$ 12,970,584
Gastos pagados por anticipado (corto plazo)	556,514	1,601,647
Arrendamiento de estaciones de servicio (ii)	7,203,951	8,679,999
Total	\$ 7,760,465	\$ 23,252,230
Menos: porción no corriente	\$ (5,274,664)	\$ (19,325,996)
Porción corriente	\$ 2,485,801	\$ 3,926,234

- (i) Corresponde a los anticipos efectuados para la construcción de estaciones de servicio, las cuales esperan ser operadas en el transcurso del primer semestre de 2023.
- (ii) Corresponden a pagos por anticipado de arrendamiento, los cuales se amortizan 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+2.55% (4.69%) reconocido trimestralmente y realizado con el Banco de Bogotá, correspondiente al 39% 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 2021 fue de 92%.

A partir de julio de 2021 el Spread fue renegociado a la tasa del 2.05%.

El resultado de la valoración utilizando los datos de mercado obtenido de la valoración del banco de Bogotá al 30 de septiembre de 2022 es:

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%	2.05%	TV	COP	\$ 30,872,276	\$(13,234,837)	\$ 17,637,439	16/09/2025

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

10. Instrumentos Financieros Derivados (continuación)

El resultado de la valoración utilizando los datos de mercado obtenido de Reuters y Bloomberg al 31 de diciembre de 2021 son:

Nocional Vigente COP	Contraparte	IBR con SWAP	Tasa / Spread	Periodicidad Pago	Moneda	Vir Derecho Moneda Empresa Hoy	Vir Obligación Moneda Empresa Hoy	Riesgo de crédito	Valoración (1)	Fecha Vencimiento
\$200,000,000	Banco de Bogotá	4.69%	2.05%	TV	COP	\$ 25,505,677	\$(20,892,115)	\$ 18,794	\$ 4,632,356	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 dentro de otros resultados integrales los cuales no se esperan trasladar a resultados futuros:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial del período	\$ 4,632,356	\$ (11,844,407)
Efecto neto en otros resultados integrales	13,005,083	16,476,763
Saldo final del período	\$ 17,637,439	\$ 4,632,356

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 2020	\$ 225,800,485	\$ 25,712,357	\$ 136,552,316	\$ 38,439,690	\$ 1,964,730	\$ 428,469,578
Adiciones	–	60,313,850	–	–	13,356,917	73,670,767
Aumento por efectos de fusión	276,642,977	–	27,334,351	(926,398)	–	303,050,930
Bajas	(892,896)	–	(1,344,034)	(396,470)	(209,798)	(2,843,198)
Traslados intangibles	–	(2,526,069)	–	–	–	(2,526,069)
Traslados propiedad, planta y equipo	33,835,056	(71,860,698)	50,175,427	1,992,656	(14,142,441)	–
Al 31 de diciembre de 2021	535,385,622	11,639,440	212,718,060	39,109,478	969,408	799,822,008
Adiciones	–	59,865,680	–	–	1,393,936	61,259,616
Bajas	(48,141)	–	–	(2,777,039)	(170,234)	(2,995,414)
Traslados propiedad, planta y equipo	23,123,205	(34,259,721)	11,081,347	1,347,395	(1,292,226)	–
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 558,460,686	\$ 37,245,399	\$ 223,799,407	\$ 37,679,834	\$ 900,884	\$ 858,086,210
Depreciación						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (69,722,670)	\$ –	\$ (57,828,312)	\$ (21,097,027)	\$ –	\$ (148,648,009)
Cargo por depreciación del año	(4,041,478)	–	(16,006,610)	(3,623,512)	–	(23,671,600)
Cargo por depreciación del año por efectos de fusión (Nota 26)	(390,266)	–	(1,088,506)	349,549	–	(1,129,223)
Depreciación acumulada por efectos de fusión	(492,968)	–	(1,204,434)	595,459	–	(1,101,943)
Retiros depreciación	359,040	–	1,133,860	278,401	–	1,771,301
Traslado depreciación propiedad inversión	74,948	–	–	–	–	74,948
Al 31 de diciembre de 2021	(74,213,394)	–	(74,994,002)	(23,497,130)	–	(172,704,526)
Cargo por depreciación del año (Nota 26)	(3,818,108)	–	(15,636,009)	(2,604,942)	–	(22,059,059)
Retiros depreciación	48,141	–	–	2,774,363	–	2,822,504
Traslado depreciación propiedad inversión (Nota 26)	33,338	–	–	–	–	33,338
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (77,950,023)	\$ –	\$ (90,630,011)	\$ (23,327,709)	\$ –	\$ (191,907,743)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 461,172,228	\$ 11,639,440	\$ 137,724,058	\$ 15,612,348	\$ 969,408	\$ 627,117,482
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 480,510,663	\$ 37,245,399	\$ 133,169,396	\$ 14,352,125	\$ 900,884	\$ 666,178,467

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 2020	\$ 16,020,053	\$ 4,823,156	\$ 20,843,209
Aumento por efectos de fusión	1,757,895	(956,448)	801,447
Deterioro	(746,757)	-	(746,757)
Al 31 de diciembre de 2021	17,031,191	3,866,708	20,897,899
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 17,031,191	\$ 3,866,708	\$ 20,897,899
Depreciación			
Al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ (557,179)	\$ (557,179)
Depreciación acumulada por efectos de fusión	-	(489,543)	(489,543)
Cargo por depreciación del año por efectos de fusión	-	22,877	22,877
Cargos por depreciación	-	(67,325)	(67,325)
Al 31 de diciembre de 2021	-	(1,091,170)	(1,091,170)
Cargos por depreciación (Nota 26)	-	(33,338)	(33,338)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ -	\$ (1,124,508)	\$ (1,124,508)
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 17,031,191	\$ 2,775,538	\$ 19,806,729
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 17,031,191	\$ 2,742,200	\$ 19,773,391

13. Derecho de Uso, Neto

El siguiente es el detalle los derechos de uso:

	Terrenos y Construcciones	Maquinaria	Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos	Total
Costo o valuación				
Al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ 593,988	\$ 3,484,993	\$ 4,078,981
Adiciones	48,456,393	5,462	-	48,461,855
Bajas	-	(210,724)	(3,284,994)	(3,495,718)
Al 31 de diciembre de 2021	48,456,393	388,726	199,999	49,045,118
Adiciones	7,027,926	20,213	-	7,048,139
Bajas	-	-	(199,999)	(199,999)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 55,484,319	\$ 408,939	\$ -	\$ 55,893,258

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

13. Derecho de Uso, Neto (continuación)

	Terrenos y Construcciones	Maquinaria	Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos	Total
Depreciación				
Al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ (249,050)	\$ (1,864,439)	\$ (2,113,489)
Cargo por depreciación del año	(2,613,349)	(18,820)	(1,547,638)	(4,179,807)
Retiros depreciación	-	210,724	3,284,994	3,495,718
Al 31 de diciembre de 2021	(2,613,349)	(57,146)	(127,083)	(2,797,578)
Cargo por depreciación del año (Nota 26)	(3,654,869)	(15,520)	(12,500)	(3,682,889)
Retiros depreciación	-	-	139,583	139,583
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (6,268,218)	\$ (72,666)	\$ -	\$ (6,340,884)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 45,843,044	\$ 331,580	\$ 72,916	\$ 46,247,540
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 49,216,101	\$ 336,273	\$ -	\$ 49,552,374

Pasivo por Arrendamiento

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento del periodo:

	Pasivo Derecho de Uso
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (46,769,263)
Adiciones	(7,048,139)
Intereses pasivos	(1,894,145)
Pagos pasivos	4,857,605
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (50,853,942)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (46,769,263)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (50,853,942)
Al 31 de diciembre de 2021	
Porción corto plazo	\$ (3,546,065)
Porción largo plazo	\$ (43,223,198)
Al 30 de septiembre de 2022	
Porción corto plazo	\$ (4,117,396)
Porción largo plazo	\$ (46,736,546)

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

14. Intangibles, Neto

El siguiente es el detalle de los Intangibles:

	Licencias de Software	Operaciones Conjuntas	Relación con Clientes (Nota 32)	Contratos de Arriendo Cedidos (Nota 32)	"Goodwill" (Nota 32)	Total
Costo o valuación						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 15,085,066	\$ –	\$ 22,673,675	\$ 1,266,318	\$ 26,374,172	\$ 65,399,231
Adiciones	1,790,698	–	4,781,331	316,600	7,219,759	14,108,388
Adiciones en curso	735,371	–	–	–	–	735,371
Aumento por efectos de fusión marcas (a)	–	52,100,000	–	–	–	52,100,000
Aumento por efectos de fusión operación conjunta (b)	–	59,200,000	–	–	–	59,200,000
Bajas	(49,466)	–	–	–	–	(49,466)
Al 31 de diciembre de 2021	17,561,669	111,300,000	27,455,006	1,582,918	33,593,931	191,493,524
Adiciones	267,333	–	5,192,456	291,188	4,084,370	9,835,347
Adiciones en curso	595,437	–	–	–	–	595,437
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 18,424,439	\$ 111,300,000	\$ 32,647,462	\$ 1,874,106	\$ 37,678,301	\$ 201,924,308
Amortización						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (6,312,756)	\$ –	\$ (207,578)	\$ (28,934)	\$ –	\$ (6,549,268)
Baja	49,466	–	–	–	–	49,466
Cargo por amortización año	(2,954,763)	(2,894,444)	(1,149,903)	(198,732)	–	(7,197,842)
Cargo por depreciación del año por efectos de fusión	–	(13,025,000)	–	–	–	(13,025,000)
Depreciación acumulada por efectos de fusión	–	(36,180,556)	–	–	–	(36,180,556)
Al 31 de diciembre de 2021	(9,218,053)	(52,100,000)	(1,357,481)	(227,666)	–	(62,903,200)
Cargo por amortización año (Nota 26)	(2,467,103)	–	(1,099,865)	(227,247)	–	(3,794,215)
Al 30 de septiembre de 2022	\$(11,685,156)	\$(52,100,000)	\$(2,457,346)	\$(454,913)	\$ –	\$(66,697,415)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 8,343,616	\$ 59,200,000	\$ 26,097,525	\$ 1,355,252	\$ 33,593,931	\$128,590,324
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 6,739,283	\$ 59,200,000	\$ 30,190,116	\$ 1,419,193	\$ 37,678,301	\$135,226,893

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.

Los siguientes activos fueron integrados por la fusión realizada con Primax Holding y se relacionan a continuación:

- (a) **Marcas:** corresponde al derecho de uso de las marcas ESSO y MOBIL por tres años, mientras se ejerce el cambio por la marca Primax. Al 30 de septiembre de 2022 no existen marcas registradas en Primax Colombia.
- (b) **Operaciones conjuntas:** corresponde a acuerdos de operación conjunta (JOAs) 7 terminales de suministro y distribución de combustibles ubicadas en diferentes partes de Colombia.

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:

	Activos de Contrato
Costo	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 259,044,404
Adiciones	31,114,919
Traslados	(1,179,810)
Bajas	(994,555)
Al 31 de diciembre de 2021	287,984,958
Adiciones	19,108,329
Bajas	(778,774)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 306,314,513
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (144,865,873)
Cargo por amortización del año	(15,200,889)
Al 31 de diciembre de 2021	(160,066,762)
Cargo por amortización del año	(12,938,688)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (173,005,450)
Saldo en libros	
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 127,918,196
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 133,309,063

Al 30 de septiembre de 2022, los activos de contratos se mantienen sin cambios significativos, 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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Obligaciones financieras – Corto plazo		
Intereses por pagar obligaciones financieras	\$ 1,092,321	\$ 555,511
Deuda Banco de Bogotá corto plazo (i)	66,666,667	33,333,333
Deuda Bancolombia corto plazo (ii)	30,000,000	—
	97,758,988	33,888,844
Obligaciones financieras – Largo plazo		
Deuda Banco Bogotá (i)	133,333,333	166,666,667
Total Obligaciones financieras	\$ 231,092,321	\$ 200,555,511

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

16. Obligaciones Financieras (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2022:

Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Desembolso	Pagos Realizados a Capital	Intereses Por pagar	Saldo Crédito 30 septiembre
16/09/2019	16/09/2025	IBR + 3M	\$ 200,000,000	\$ -	\$ 492,186	\$ 200,492,186
03/08/2022	02/02/2023	12.80% EA	\$ 30,000,000	\$ -	\$ 600,135	\$ 30,600,135

Al 31 de diciembre de 2021:

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	\$ -	\$ 555,511	\$ 200,555,511

- (i) Primera amortización de la obligación será el 16 de diciembre de 2022 por \$16,666,666. Al 30 de septiembre de 2022 se causaron intereses por \$ 8,893,583 y se pagaron intereses por \$9,633,611 por el periodo del 16 de diciembre de 2021 al 16 de septiembre de 2022.
- (ii) Préstamo a 6 meses el cual se cancelará con una única cuota pagadera el 2 de febrero de 2023, los intereses sujetos a esta deuda se cancelarán semestre vencido.

17. Títulos Emitidos

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Intereses a corto plazo	\$ 4,450,381	\$ 515,983
Títulos emitidos – Largo plazo		
Bonos serie IPC 2020	106,805,000	106,805,000
Bonos serie UVR 2020	164,509,702	150,142,542
Costo transaccionales emisión bonos ordinarios	(445,787)	(496,494)
Total Títulos largo plazo	270,868,915	256,451,048
	\$ 275,319,296	\$ 256,967,031

El siguiente es el resumen de los títulos emitidos al 30 de septiembre de 2022:

Subserie	Plazo	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa / Margen de corte	Valor Desembolso	Costo transaccional	Revaloriza Desvaloriza	Intereses por pagar	Saldo del Crédito al 30 de septiembre
B5	5 años	16/12/2020	15/12/2025	2.08% E.A.	\$ 106,805,000	\$ (171,578)	\$ -	\$ 413,448	\$ 107,046,870
UVR J10	10 años	16/12/2020	15/12/2030	3.11% E.A.	143,090,315	(274,209)	21,419,387	4,036,933	168,272,426
					\$ 249,895,315	\$ (445,787)	\$ 21,419,387	\$ 4,450,381	\$ 275,319,296

El siguiente es el resumen de los títulos emitidos al 31 de diciembre de 2021:

Subserie	Plazo	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Tasa / Margen de corte	Valor Desembolso	Costo transaccional	Revaloriza Desvaloriza	Intereses por pagar	Saldo del Crédito al 31 diciembre
B5	5 años	16/12/2020	15/12/2025	2.08% E.A.	\$ 106,805,000	\$ (200,142)	\$ -	\$ 329,194	\$ 106,934,052
UVR J10	10 años	16/12/2020	15/12/2030	3.11% E.A.	143,090,315	(296,352)	7,052,227	186,789	150,032,979
					\$ 249,895,315	\$ (496,494)	\$ 7,052,227	\$ 515,983	\$ 256,967,031

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Proveedores (i)	\$ 271,485,566	\$ 314,770,741
Cuentas por pagar (ii)	35,274,834	37,051,060
Impuestos diferentes del impuesto de renta (iii)	70,008,651	74,239,391
Operaciones conjuntas	2,840,085	2,588,898
	<u>\$ 379,609,136</u>	<u>\$ 428,650,090</u>

(i) Las cuentas por pagar a proveedores corresponden especialmente al pasivo por pagar de compra de productos combustibles y lubricantes.

(ii) Corresponde principalmente a rebates del negocio retail e industria por \$15,499,116 (2021 \$14,049,136), y anticipos de clientes por \$14,238,556 (2021 \$17,682,685).

(iii) A continuación, se desglosa la composición de otros impuestos diferentes del impuesto de renta:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Impuesto al carbono	\$ 62,861,451	\$ 67,528,914
IVA	4,947,456	4,963,685
Otros	2,199,744	1,746,792
	<u>\$ 70,008,651</u>	<u>\$ 74,239,391</u>

19. Obligaciones Laborales

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Prestaciones sociales legales y extralegales	\$ 2,063,740	\$ 1,557,435
Otras prestaciones sociales y legales	4,585,500	4,064,557
Prima de antigüedad	2,256,251	1,742,270
Prima de quinquenio	637,135	458,198
Bonos a empleados	5,015,491	4,887,987
Indemnizaciones	5,815,000	9,233,972
	<u>\$ 20,373,117</u>	<u>\$ 21,944,419</u>
Porción corriente	\$ 11,664,731	\$ 10,509,979
Porción no corriente	\$ 8,708,386	\$ 11,434,440

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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Títulos pensionales	\$ 185,205	\$ 7,187,358
Bonos pensionales	11,121,311	8,925,695
Plan suplementario	3,952,552	315,535
Total	\$ 15,259,068	\$ 16,428,588
Menos porción corriente	(3,619,225)	(3,619,225)
Porción no corriente	\$ 11,639,843	\$ 12,809,363
Cargos al estado de resultados del periodo		
Plan suplementario de retiro	\$ (17,793)	\$ (112,779)
Títulos y bonos pensionales	1,187,313	645,463
	\$ 1,169,520	\$ 532,684
Cargos a los otros resultados integrales del periodo		
Saldo a 1 enero	\$ (64,431,595)	\$ (64,398,916)
Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales	-	(32,679)
Pérdidas actuariales acumuladas en los otros resultados integrales	\$ (64,431,595)	\$ (64,431,595)
Movimiento de los pasivos de beneficios Post-empelo		
Saldo inicial	\$ 16,428,588	\$ 20,825,953
Pagos efectuados Títulos y Bonos (i)	(1,187,313)	(4,952,596)
Plan de retiro (incremento año)	-	33,514
Impuesto diferido	-	10,130
Pérdidas (ganancia) actuariales	17,793	511,587
	\$ 15,259,068	\$ 16,428,588

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

21. Provisiones y Contingencias

El siguiente es el detalle de las provisiones y contingencias:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Provisiones y contingencias por efectos de fusión (i)	\$ 177,515,727	\$ 177,515,727
Contingencias por litigios	2,127,979	2,127,979
Provisiones ambientales (ii)	4,958,173	6,487,668
Otros (iii)	153,565	153,565
	\$ 184,755,444	\$ 186,284,939

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

21. Provisiones y Contingencias (continuación)

- (i) Producto de la fusión realizada con Primax Holding en el tercer trimestre de 2021, se integraron estos saldos que corresponde a las contingencias legales, tributarias y ambientales identificadas en el proceso de la debida diligencia dentro de la transacción de compra de Primax Colombia S.A.
- (ii) Las provisiones ambientales corresponden a la reserva ambiental para la remediación de las estaciones Héroes, el amparo KL, Globollantas, La Marina, Corabastos y El limbo.
- (iii) Corresponden a otros procesos legales laborales de Primax Colombia S.A.

22. Capital

El siguiente el detalle del capital:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Autorizado 45,000,000 de acciones comunes de valor nominal \$10 cada una	\$ 450,000	450,000
Suscrito y pagado 40,844,891 acciones	\$ 408,449	\$ 408,449

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
Inversiones Piuranas SA	31,437,937	76.97%
Corporación Primax SA	7,360,625	18.02%
Acciones readquiridas (i)	1,630,011	3.99%
Inversiones Primax SAS	301,495	0.74%
Accionistas Minoritarios (218)	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.

El 31 de marzo de 2022 mediante acta No 100 se decretaron dividendos por pagar a los accionistas por \$ 60,169,150, de los cuales se encuentran pendientes de pago \$86,070 a accionistas minoritarios.

23. Reservas

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
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 distributable 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 nueve meses terminados a 30 de septiembre de 2022 y 2021 comprenden:

	Comercialización		Suministro de servicios		Total Ingresos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>					
Región geográfica						
Colombia	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822
Tipo de cliente						
Construcción	108,109,072	37,951,522	\$2,511,444	337,572	110,620,516	38,289,094
Industria	65,084,909	157,232,053	6,226,707	14,275,922	71,311,616	171,507,975
Petrolero	44,439,005	35,858,720	219,801	61,843	44,658,806	35,920,563
Comercio	4,910,992,528	3,866,299,054	29,072,152	21,557,848	4,940,064,680	3,887,856,902
Transporte	545,174,329	134,382,762	1,174,801	164,526	546,349,130	134,547,288
	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822
Tipo de contrato						
Comercialización de combustibles y lubricantes	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ -	\$ -	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111
Otras actividades	-	-	1,773,637	960,215	1,773,637	960,215
Arrendamientos	-	-	14,561,415	11,414,690	14,561,415	11,414,690
Transporte de combustibles	-	-	22,869,853	24,022,806	22,869,853	24,022,806
	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822
Satisfacción de obligaciones de desempeño						
En un punto del tiempo	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822
Canales de ventas						
Directamente a clientes	\$ 5,288,521,298	\$ 3,965,244,233	\$ 34,442,700	\$ 34,861,964	\$ 5,322,963,998	\$ 4,000,106,197
Distribuidores	385,278,545	266,479,878	4,762,205	1,535,747	390,040,750	268,015,625
	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822
Línea de negocio						
Combustible	\$ 5,635,274,454	\$ 4,201,153,689	\$ -	\$ -	\$ 5,635,274,454	\$ 4,201,153,689
Lubricantes	38,525,389	30,570,422	-	-	38,525,389	30,570,422
Servicios	-	-	39,204,905	36,397,711	39,204,905	36,397,711
	\$ 5,673,799,843	\$ 4,231,724,111	\$ 39,204,905	\$ 36,397,711	\$ 5,713,004,748	\$ 4,268,121,822

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

24. Ingresos Ordinarios (continuación)

	Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de					
	Comercialización		Suministro de servicios		Total Ingresos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>					
Región geográfica						
Colombia	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Tipo de cliente:						
Construcción	36,192,248	20,897,117	814,836	227,934	37,007,084	21,125,051
Industria	19,224,087	12,595,401	2,110,049	1,703,385	21,334,136	14,298,786
Petrolero	14,237,715	11,283,306	80,883	58,343	14,318,598	11,341,649
Comercio	1,735,463,296	1,493,533,484	9,220,353	10,967,581	1,744,683,649	1,504,501,065
Transporte	195,130,336	75,157,243	550,903	140,699	195,681,239	75,297,942
	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Tipo de contrato						
Comercialización de combustibles y lubricantes	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ -	\$ -	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551
Otras actividades	-	-	6,969,348	326,603	6,969,348	326,603
Arrendamientos	-	-	5,217,188	3,980,203	5,217,188	3,980,203
Transporte de combustibles	-	-	590,488	8,791,136	590,488	8,791,136
	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Satisfacción de obligaciones de desempeño						
En un punto del tiempo	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Canales de ventas						
Directamente a clientes	\$ 1,869,141,476	\$ 1,515,933,479	\$ 11,139,684	\$ 11,875,352	\$ 1,880,281,160	\$ 1,527,808,831
Distribuidores	\$ 131,106,206	\$ 97,533,072	\$ 1,637,340	\$ 1,222,590	\$ 132,743,546	\$ 98,755,662
	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493
Línea de negocio						
Combustible	\$ 1,987,330,127	\$ 1,598,738,684	\$ -	\$ -	\$ 1,987,330,127	\$ 1,598,738,684
Lubricantes	12,917,555	14,727,867	-	-	12,917,555	14,727,867
Servicios	-	-	12,777,024	13,097,942	12,777,024	13,097,942
	\$ 2,000,247,682	\$ 1,613,466,551	\$ 12,777,024	\$ 13,097,942	\$ 2,013,024,706	\$ 1,626,564,493

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.

Combustibles Retail

Las ventas de combustibles de retail están dirigidas a la cadena de estaciones de servicio afiliadas con las marcas Primax, Esso y Mobil; la Compañía no tiene operación directa de estaciones de servicio.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

24. Ingresos Ordinarios (continuación)

Combustibles Retail (continuación)

Las modalidades de contratos utilizados son:

- Contrato de suministro: por lo general se firman contratos por volumen y no por tiempo.
- Contrato de operación y suministro: en esta modalidad siempre existe un contrato de arriendo en el cual la Compañía toma una estación de servicio y la entrega siempre al mismo cliente con un contrato de operación y suministro, en esta clase de contrato se presentan dos tipos de ingreso:
 - a) Contraprestación por la operación de la estación de servicio, que corresponde a un valor fijo por una única vez (con la entrada en vigencia del IVA en Combustibles esta modalidad ya no aplica)
 - b) Ingreso por la venta de combustible.

Combustibles Industriales W&S

Las ventas de W&S están dirigidas a clientes como: Termoeléctricas, comercializadores industriales, revendedores, flotas de transporte y clientes industriales. La relación con los clientes está basada en contratos de suministro.

Operaciones

Arriendo a terceros mayoristas de espacio de tanques para almacenamiento de producto.

25. Costo de Ventas

El costo de ventas por los períodos terminados al 30 de septiembre comprende:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Por Línea de Negocio:				
Combustible (i)	\$ 5,385,022,988	\$ 3,983,805,367	\$ 1,898,568,297	\$ 1,519,374,433
Lubricante (ii)	42,737,451	33,076,037	16,611,560	13,586,168
	\$ 5,427,760,439	\$ 4,016,881,404	\$ 1,915,179,857	\$ 1,532,960,601
	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
(i) Combustible:				
Compras producto terminado	\$ 4,626,185,842	\$ 3,752,325,867	\$ 1,638,549,154	\$ 1,379,780,125
Transporte u otros servicios	758,837,146	231,479,500	260,019,143	139,594,308
	\$ 5,385,022,988	\$ 3,983,805,367	\$ 1,898,568,297	\$ 1,519,374,433

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

25. Costo de Ventas (continuación)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
(ii) Lubricante:				
Compras de materia y producto terminado	\$ 42,737,451	\$ 29,316,516	\$ 16,611,560	\$ 12,611,634
Mano de obra y carga fabril	–	3,759,521	–	974,534
	\$ 42,737,451	\$ 33,076,037	\$ 16,611,560	\$ 13,586,168

26. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se presentan a continuación:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Servicios	\$ 50,387,841	\$ 42,035,763	\$ 17,480,677	\$ 13,209,329
Personal	43,219,277	41,680,028	14,505,560	13,061,853
Impuestos	29,875,032	23,965,413	8,887,868	7,633,130
Depreciaciones propiedad, planta y equipo (Nota 11)	22,059,059	17,721,237	7,595,942	7,018,417
Arrendamientos	15,978,510	15,262,666	5,740,104	5,076,051
Mantenimiento y reparaciones	6,892,084	5,901,119	2,268,078	2,133,224
Honorarios	5,222,452	8,118,948	1,231,376	2,830,792
Diversos	4,547,635	888,897	2,303,150	273,263
Amortizaciones (Nota 14)	3,794,215	16,205,151	1,280,753	1,069,016
Depreciaciones derecho de uso (Nota 13)	3,682,889	3,095,411	1,259,310	15,179,262
Contribuciones y afiliaciones	3,137,319	3,269,541	1,091,079	1,132,259
Deterioro cartera (Nota 6)	1,674,225	1,287,389	877,768	1,154,781
Seguros	1,550,876	1,568,911	495,933	549,249
Gastos legales	203,573	277,560	63,905	156,212
Depreciaciones propiedades de inversión (Nota 12)	33,338	33,335	11,113	18,737
	\$ 192,258,325	\$ 181,311,369	\$ 65,092,616	\$ 70,495,575

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

27. Otros Ingresos y Gastos, Neto

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

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Utilidad en venta de activos	\$ (119,683)	\$ (675)	\$ (66,283)	\$ –
Otros	(7,263,401)	(10,763,899)	(4,859,172)	(9,967,433)
Diferencia en cambio	845,448	(4,620,133)	302,548	(4,801,813)
	\$ (6,537,636)	\$ (15,384,707)	\$ (4,622,907)	\$ (14,769,246)

28. Gastos Financieros, Neto

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

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Ingresos financieros (i)	\$ (4,580,270)	\$ (4,245,510)	\$ (1,896,521)	\$ 1,988,081
Gastos financieros (ii)	39,029,667	25,468,111	12,933,452	8,683,561
	\$ 34,449,397	\$ 21,222,601	\$ 11,036,931	\$ 10,671,642

(i) Al 30 de septiembre de 2022 los ingresos financieros corresponden principalmente a rendimientos bancarios por \$3,851,688, (al 30 de septiembre de 2021 por \$ 3,668,664).

Al 30 de septiembre de 2022 no se cuenta con intereses por parte relacionadas (al 30 de septiembre de 2021 fue por \$ 342,193).

(ii) Corresponde principalmente a la valoración de la deuda por títulos de bonos en UVR por \$14,367,160. (al 31 de diciembre de 2021 por \$ 7,052,227) e intereses de deuda con banco de Bogotá y bonos emitidos.

29. Impuestos a la Renta

Activos y Pasivos del Impuesto de Renta – Neto

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Activos y Pasivos por Impuestos		
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 28,135,771	\$ 36,292,559
Anticipo	(6,892,705)	(6,187,366)
Saldo a favor	–	(702,470)
Impuesto pagado en el exterior	–	(207,008)
Retenciones en la fuente	(15,457,482)	(15,656,347)
	\$ 5,785,584	\$ 13,539,368

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)

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

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 28,135,771	\$ 20,058,321	\$ 10,089,560	\$ 10,328,275
Ajuste gasto impuesto periodo anterior	2,718,508	1,104,939	–	–
Impuesto diferido por efectos de fusión	–	(2,534,119)	–	–
Impuesto diferido del período	(2,529,474)	1,006,620	213,978	(2,665,731)
Total impuesto sobre la renta y diferido	\$ 28,324,805	\$ 19,635,761	\$ 10,303,538	\$ 7,662,544

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2022 es la siguiente:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(No auditados)</i>			
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 65,074,223	\$ 64,091,155	\$ 26,338,209	\$ 27,205,921
Efectos impositivos de:				
Gastos no deducibles fiscalmente				
Provisiones gastos deducibles hasta el momento del pago	2,766,154	8,457,426	2,974,397	7,916,192
Provisión transporte oleoducto	–	3,366,308	–	(2,114,161)
Gravamen a los movimientos financieros parte no deducible	11,490,690	8,828,839	3,981,274	3,143,591
Provisión de impuesto industria y comercio	3,818,662	3,700,750	1,118,001	1,428,000
Amortización intangibles estaciones de servicio	–	991,195	–	330,398
Ajuste provisión de cartera	(315,618)	557,865	(564,957)	425,507
Gastos no deducibles fiscalmente	361,000	542,011	331,867	463,233
Efecto en gasto aplicación NIIF 16 arrendamientos	327,105	826,212	(216,383)	674,746
Ajuste depreciación fiscal	2,713,638	2,604,724	925,669	2,091,384
Otros gastos no deducibles	–	598,022	–	509,817
Reexpresión Bonos UVR	14,367,160	–	3,645,892	–
Ajuste PPA amortización intangible derecho uso de marca	–	13,025,000	–	13,025,000
Gastos deducibles fiscalmente				
Ingreso diferencia en cambio no realizada	–	(4,801,256)	–	(4,801,256)
Reversión provisión de cartera contable	–	(1,230,504)	–	(1,230,504)
Pagos gastos de remediación	(1,681,231)	(1,278,639)	(876,629)	(664,584)
Efecto neto reversión y utilización provisiones	(6,144,992)	(11,673,812)	(1,192,534)	(1,978,896)
Pago indemnizaciones laborales	(2,517,713)	(4,860,623)	(2,203,707)	(1,297,006)
Ajuste valor de la inversión proceso fusión	–	(5,287,271)	–	(5,287,271)

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)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
			<i>(No auditados)</i>	
Renta sujeta a ganancia ocasional	(4,900,000)	–	(4,900,000)	–
Ajuste PPA reversión provisiones no deducibles	–	(7,784,185)	–	(7,784,185)
Total renta Ordinaria	85,359,078	70,673,217	29,361,099	32,055,926
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	31%	35%	31%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	29,875,677	21,908,697	10,276,385	9,937,337
Descuento tributario 50% industria y comercio pagado en 2021	(1,909,331)	(1,850,376)	(558,999)	(714,001)
Descuentos tributarios 25% Donaciones	(320,575)	–	(117,826)	–
Ajuste periodos anteriores	2,718,508	1,104,939	–	1,104,939
Total impuesto corriente	30,364,279	21,163,260	9,599,560	10,328,275
Ganancia ocasional	4,900,000	–	4,900,000	–
Tarifa impuesto ganancia ocasional	10%	10%	10%	10%
Impuesto Ganancia Ocasional	490,000	–	490,000	–
Total Impuesto	\$ 30,854,279	\$ 21,163,260	\$ 10,089,560	\$ 10,328,275

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021
			<i>(No auditados)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 65,074,223	\$ 64,091,155	\$ 26,338,209	\$ 27,205,921
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	31%	35%	31%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	22,775,978	19,868,258	9,218,373	8,433,836
Ingresos no gravables – Gastos no deducibles	8,814,699	2,040,438	2,773,012	1,503,500
Descuentos Tributarios	(2,229,906)	(1,850,375)	(676,824)	(714,000)
Ajuste periodos anteriores	2,718,508	1,104,939	–	1,104,939
Efecto ganancia ocasional	(1,225,000)	–	(1,225,000)	–
Impuesto diferido generado por diferencias temporarias	(2,529,474)	(1,527,499)	213,977	(2,665,731)
Provisión para Impuesto sobre la Renta	\$ 28,324,805	\$ 19,635,761	\$ 10,303,538	\$ 7,662,544

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana es de 35% para el 2022, para el año 2021 la tasa fue del 31% sin embargo, debido a los ingresos no gravables y/o gastos no deducibles para efectos fiscales la tasa efectiva fue de 43.53% al 30 de septiembre de 2022 y para el año 2021 el 30.64%. El incremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

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)

De acuerdo con la reforma tributaria ley 2155 de septiembre de 2021 a partir del año gravable 2022, la tarifa general del impuesto sobre la renta aplicable a las sociedades nacionales y sus asimiladas, a los establecimientos permanentes de entidades del exterior y a las personas jurídicas extranjeras, con o sin residencia en el país, obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios será del 35 %.

Impuestos Diferidos

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Impuestos diferidos activos	\$ 32,738,219	\$ 31,898,409
Impuestos diferidos pasivos	(74,815,548)	(71,056,216)
Impuestos diferidos activos, neto	\$ (42,077,329)	\$ (39,157,807)

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

	Estado Condensado de Situación Financiera		Estado Condensado de Resultados	
	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
	<i>(En miles de pesos)</i>			
Inversiones	\$ -	\$ 113,855	\$ (113,855)	\$ 13,359
Deudores	3,265,176	3,005,149	260,027	887,208
Inventarios	1,307,980	1,432,716	(124,736)	126,601
Activos arriendo con derecho de uso	455,549	182,603	272,946	811,142
Propiedad planta y equipo	(52,800,281)	(53,977,501)	1,177,220	(4,411,772)
Intangibles	(5,965,705)	(6,478,149)	512,444	4,830,191
Intangibles combinación de negocios periodo corriente	(9,876,459)	(8,979,242)	-	-
Cuentas por pagar	1,219,519	4,373,817	(3,154,298)	2,735,468
Beneficios post empleo	6,934,772	7,449,970	(515,198)	351,780
Pasivos estimados y provisiones	1,774,925	3,904,498	(2,129,573)	1,763,042
Reserva remediación ambiental	3,253,766	3,789,089	(535,323)	919,363
Litigios	7,066,143	7,066,143	-	100,189
Re expresión UVR deuda bonos	7,460,389	-	7,460,389	-
Diferencia en cambio	-	580,569	(580,569)	580,569
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido	\$ (35,904,226)	\$ (37,536,483)	\$ 2,529,474	\$ 8,707,140

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

29. Impuesto a la Renta (continuación)

Impuestos Diferidos (continuación)

El saldo activo/pasivo neto por el impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022 los cuales no se esperan trasladar a resultados futuros, es el siguiente:

	Estado de Situación Financiera		Otros Resultados Integrales	
	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
SWAP – Activo/ pasivo ORI	\$ (6,173,103)	\$ (1,621,324)	\$ (4,551,779)	\$ (5,293,090)
Beneficios post empleo	–	–	–	70,237
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido	\$ (42,077,329)	\$ (39,157,807)	\$ (4,551,779)	\$ (5,222,853)

El movimiento del pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferido correspondiente a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021, fue el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Saldo al inicio del ejercicio	\$ (39,157,807)	\$ 6,145,452
Disminución por combinación de negocios (Nota 32)	(897,217)	(1,784,275)
(Gasto) reconocido en el resultado del periodo	2,529,474	8,707,140
(Gasto) reconocido en el otro resultado integral	(4,551,779)	(5,222,853)
Impuesto diferido por efectos de fusión	–	(47,003,271)
Saldo al cierre del ejercicio	\$ (42,077,329)	\$ (39,157,807)

30. Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Cuentas por Cobrar (Nota 6)	
	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Inversiones Primax S.A.S.	\$ –	\$ 7,523
COESCO Colombia S.A.S.	6,843,699	6,689,740
	\$ 6,843,699	\$ 6,697,263

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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Intereses	Inversiones Primax	Colombia	\$ -	\$ 7,523
Producto	COESCO	Colombia	6,843,699	6,689,740
Total cuentas por cobrar			\$ 6,843,699	\$ 6,697,263

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

Concepto	Vinculado	País	Por los nueve meses terminados al al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
			2022	2021	2022	2021
			<i>(No auditados)</i>		<i>(No auditados)</i>	
Intereses	Primax Holdings	Colombia	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (3,445,787)
Intereses	Inversiones Primax	Colombia	-	25,105	-	18,826
Intereses	COESCO	Colombia	-	317,088	-	271,478
Total ingresos intereses (Nota 28)			\$ -	\$ 342,193	\$ -	\$ (3,155,483)

Concepto	Vinculado	País	Por los nueve meses terminados al al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
			2022	2021	2022	2021
			<i>(No auditados)</i>		<i>(No auditados)</i>	
Servicios	COESCO	Colombia	\$ 1,421,675	\$ 675,000	\$ 237,645	\$ 15,000
Venta de producto	COESCO	Colombia	237,111,351	152,138,801	93,383,450	58,975,824
Arriendos	COESCO	Colombia	1,233,832	558,615	454,124	72,050
Total ingresos otros			\$ 239,766,858	\$ 153,372,416	\$ 94,075,219	\$ 59,062,874
Total ingresos con partes relacionadas			\$ 239,766,858	\$ 153,714,609	\$ 94,075,219	\$ 55,907,391

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 septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Procesos laborales (reconocimiento pensión, títulos / bonos pensionales)	\$ 1,845,629	\$ 1,845,629
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
	\$ 2,281,544	\$ 2,281,544

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

31 Contingencias y Compromisos

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

La Compañía es arrendatario de 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 estos son renovables al final del periodo. Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	\$ 19,470,853	\$ 19,631,436
Entre 1 año y 5 años	75,074,835	69,756,192

(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. 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.

A continuación, se detallan los saldos al 30 de septiembre de 2022 para cada una de las estaciones compradas bajo el modelo de combinación de negocios:

	Relación con Clientes (Nota 14)	Contratos y arrendos cedidos (Nota 14)	"Goodwill" (Nota 14)	Propiedad planta y equipo	Impuesto diferido y remediación ambiental (i)	Total
Costo o valuación						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 22,673,675	\$ 1,266,318	\$ 26,374,172	\$ 21,757,402	\$ (8,697,643)	\$ 63,373,924
Estación de servicio La Pista	933,461	316,600	516,498	4,281,579	(437,521)	5,610,617
Estación de servicio La Victoria	734,843	-	2,078,698	2,534,664	(257,195)	5,091,010
Estación de servicio La Norte	461,004	-	268,489	1,484,775	(161,351)	2,052,917
Estación de servicio Brisas del Lago	2,652,023	-	4,356,074	2,300,877	(928,208)	8,380,766
Al 31 de diciembre de 2021	27,455,006	1,582,918	33,593,931	32,359,297	(10,481,918)	84,509,234
Estación de servicio La Norte	-	-	-	25,749	-	25,749
Estación de servicio Los Ángeles	1,146,575	291,188	727,322	6,381,772	(503,217)	8,043,640
Estación de servicio Los Alcaraván	1,125,716	-	1,740,086	4,356,817	(394,000)	6,828,619
Estación de servicio Brisas del Lago	-	-	-	88,603	-	88,603
Estación de servicio El Prado	2,920,165	-	1,616,962	8,333,900	-	12,871,027
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 32,647,462	\$ 1,874,106	\$ 37,678,301	\$ 51,546,138	\$ (11,379,135)	\$ 112,366,872

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

32. Adquisición de Negocios (continuación)

	Relación con Clientes (Nota 14)	Contratos y arrendos cedidos (Nota 14)	"Goodwill" (Nota 14)	Propiedad planta y equipo	Impuesto diferido y remediación ambiental (i)	Total
Amortización						
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (207,578)	\$ (28,934)	\$ –	\$ (95,867)	\$ –	\$ (332,379)
Estación de servicio Aures	–	(122,555)	–	(129,507)	–	(252,062)
Estación de Servicio Chusaca	(413,795)	(65,353)	–	(154,615)	–	(633,763)
Estación de servicio El Retorno	(234,149)	–	–	(58,754)	–	(292,903)
Estación de servicio Espíritu Santo	(217,493)	–	–	(52,715)	–	(270,208)
Estación de servicio San Miguel	(25,728)	–	–	(41,357)	–	(67,085)
Estación de servicio Santa Rosa	(242,522)	–	–	(46,533)	–	(289,055)
Estación de servicio La Pista	(8,712)	(10,824)	–	(22,691)	–	(42,227)
Estación de servicio La Victoria	(3,402)	–	–	(3,384)	–	(6,786)
Estación de servicio La Norte	(1,031)	–	–	(2,601)	–	(3,632)
Estación de servicio Brisas del Lago	(3,071)	–	–	(3,669)	–	(6,740)
Al 31 de diciembre de 2021	(1,357,481)	(227,666)	–	(611,693)	–	(2,196,840)
Estación de servicio Aures	–	(91,976)	–	(97,090)	–	(189,066)
Estación de Servicio Chusaca	(310,964)	(49,227)	–	(113,540)	–	(473,731)
Estación de servicio El Retorno	(176,155)	–	–	(41,773)	–	(217,928)
Estación de servicio Espíritu Santo	(163,678)	–	–	(38,093)	–	(201,771)
Estación de servicio San Miguel	(19,368)	–	–	(31,017)	–	(50,385)
Estación de servicio Santa Rosa	(182,538)	–	–	(34,900)	–	(217,438)
Estación de servicio La Pista	(34,072)	(47,219)	–	(102,111)	–	(183,402)
Estación de servicio La Victoria	(27,216)	–	–	(30,404)	–	(57,620)
Estación de servicio La Norte	(17,219)	–	–	(23,593)	–	(40,812)
Estación de servicio Brisas del Lago	(99,507)	–	–	(33,644)	–	(133,151)
Estación de servicio Los Ángeles	(38,219)	(38,825)	–	(78,801)	–	(155,845)
Estación de servicio Alcaraván	(18,762)	–	–	(46,761)	–	(65,523)
Estación de servicio El Prado	(12,167)	–	–	(10,890)	–	(23,057)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ (2,457,346)	\$ (454,913)	\$ –	\$ (1,294,310)	\$ –	\$ (4,206,569)
Valor en libros						
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 26,097,525	\$ 1,355,252	\$ 33,593,931	\$ 31,747,604	\$ (10,481,918)	\$ 82,312,394
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 30,190,116	\$ 1,419,193	\$ 37,678,301	\$ 50,251,828	\$ (11,379,135)	\$ 108,160,303

(i) Incluye efecto por remediación ambiental de la estación Chuzaca por \$1,502,676

La Compañía reconoció una amortización acumulada al 30 de septiembre de 2022 por relación con clientes y contratos de arriendo cedidos por \$2,912,259 (Nota 14) al 31 de diciembre de 2021 \$1,585,147.

32.1. Método de Valoración

Como parte de aplicación de la NIIF3 en 2021 se evaluaron 4 estaciones de servicio, de las cuales una calificó como compra de activos fijos después de efectuarse la prueba de concentración. En el año 2022 se evaluaron 3 estaciones de servicios las cuales calificaron como combinación de negocios después de efectuarse la prueba de concentración.

Estación de Servicio Los Ángeles

El 16 de febrero de 2022, la Compañía adquirió la estación de servicio Los Ángeles, entidad no listada en el mercado público de valores, con domicilio en la ciudad de Chía, CALLE 2 No. 7A–35, especializada en la comercialización de minorista de combustibles.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

32.1. Método de Valoración (continuación)

Estación de Servicio Los Ángeles (continuación)

La Compañía adquirió la estación de servicio Los Ángeles, parte del negocio de adquisición de estaciones de servicio por operación directa, el cual inició en 2020 mediante el cual se pretende crecer en el mercado, conocer a nuestros consumidores finales y mejorar los estándares.

En el acuerdo firmado del 9 de diciembre de 2021 por ambas partes se manifiesta que se transfiere lo siguiente, con una contraprestación por COP\$8,043,640 con una adición de gastos notariales por \$143,640.

- Los activos que incluyen, equipo de oficina, maquinaria y equipo, bienes muebles, inventarios y materiales relacionados al negocio local.
- Los acuerdos existentes con clientes y acuerdos de suministro, así como arreglos similares y derechos contraídos por el negocio local.

Los valores razonables de los activos y pasivos identificables de la estación de servicio Los Ángeles, en la fecha de adquisición fueron:

	<u>2022</u>
Propiedad, planta y equipo (i)	\$ 6,381,772
Relación con clientes (ii)	1,146,575
Contratos cedidos (iii)	291,188
Impuesto diferido	<u>(503,217)</u>
	7,316,318
Crédito mercantil	<u>727,322</u>
Contraprestación pagada	<u>\$ 8,043,640</u>

- i) Capitalización incluye gastos notariales por \$ 143,640.
- ii) La vida útil asignada es de 20 años, determinada con base en los tiempos de duración de los flujos de caja que dieron origen al activo intangible. La amortización es calculada de forma lineal por el periodo de vida útil.
- iii) Corresponde a contratos de arriendos cedidos con una vida útil asignada de 5 años
- iv) La toma de control de la Estación de Servicio fue el 16 de febrero del 2022.

Estación de Servicio Alcaraván

El 11 de abril de 2022, la Compañía adquirió la estación de servicio Alcaraván, entidad no listada en el mercado público de valores, con domicilio en la ciudad de Yopal, Cra 29 No. 16–11 Lote 2, especializada en la comercialización de minorista de combustibles.

La Compañía adquirió la estación de servicio Alcaraván, como parte del negocio de adquisición de estaciones de servicio por operación directa, el cual inició en 2020 mediante el cual se pretende crecer en el mercado, conocer a nuestros consumidores finales y mejorar los estándares.

En el acuerdo firmado del 13 de mayo de 2021 por ambas partes se manifiesta que se transfiere lo siguiente, con una contraprestación por COP\$6,828,619

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

32.1. Método de Valoración (continuación)

Estación de Servicio Alcaraván (continuación)

1. Los activos que incluyen, equipo de oficina, maquinaria y equipo, bienes muebles, inventarios y materiales relacionados al negocio local.
2. Los acuerdos existentes con clientes y acuerdos de suministro, así como arreglos similares y derechos contraídos por el negocio local.

Los valores razonables de los activos y pasivos identificables de la estación de servicio Alcaraván, en la fecha de adquisición fueron:

	<u>2022</u>
Propiedad, planta y equipo	\$ 4,356,817
Relación con clientes (i)	1,125,716
Impuesto diferido	<u>(394,000)</u>
	5,088,533
Crédito mercantil	1,740,086
Contraprestación pagada	<u>\$ 6,828,619</u>

v) La vida útil asignada es de 20 años, determinada con base en los tiempos de duración de los flujos de caja que dieron origen al activo intangible. La amortización es calculada de forma lineal por el periodo de vida útil.

vi) La toma de control de la Estación de Servicio fue el 11 de abril del 2022.

Estación de Servicio El Prado

El 15 de septiembre de 2022, la Compañía adquirió la estación de servicio El Prado, entidad no listada en el mercado público de valores, con domicilio en la ciudad de Barranquilla, Cll 76 No. 52-19, especializada en la comercialización de minorista de combustibles.

La Compañía adquirió la estación de servicio El Prado, como parte del negocio de adquisición de estaciones de servicio por operación directa, el cual inició en 2020 mediante el cual se pretende crecer en el mercado, conocer a nuestros consumidores finales y mejorar los estándares de operación.

En el acuerdo firmado del 14 de Julio de 2022 por ambas partes se manifiesta que se transfiere lo siguiente, con una contraprestación por COP\$12,871,027 que incluye una adición de gastos notariales por \$271,027.

- Los activos que incluyen, equipo de oficina, maquinaria y equipo, bienes muebles, inventarios y materiales relacionados al negocio local.
- Los acuerdos existentes con clientes y acuerdos de suministro, así como arreglos similares y derechos contraídos por el negocio local.

Primax Colombia S. A.

Notas a los Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

32.1. Método de Valoración (continuación)

Estación de Servicio El Prado (continuación)

Los valores razonables de los activos y pasivos identificables de la estación de servicio El Prado, en la fecha de adquisición fueron:

	<u>2022</u>
Propiedad, planta y equipo (i)	\$ 8,333,900
Relación con clientes (ii)	<u>2,920,165</u>
	11,254,065
Crédito mercantil	<u>1,616,962</u>
Contraprestación pagada	<u>\$ 12,871,027</u>

(i) Capitalización incluye gastos notariales por valor de \$ 271,027.

(ii) La vida útil asignada es de 20 años, determinada con base en los tiempos de duración de los flujos de caja que dieron origen al activo intangible. La amortización es calculada de forma lineal por el periodo de vida útil.

La toma de control de la Estación de Servicio fue el 15 de septiembre del 2022.

33. 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.

	<u>Al 30 de septiembre 2022</u>	<u>Al 30 de septiembre 2021</u>
	<i>(No auditado)</i>	
Utilidad neta del ejercicio	\$ 36,749,418	\$ 44,455,394
Acciones en circulación (Nota 22)	<u>40,844,891</u>	<u>40,844,891</u>
Utilidad neta por acción, en pesos	<u>\$ 0.90</u>	<u>\$ 1.09</u>

34. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

35. 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 10 de noviembre de 2022.

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 septiembre de 2022, y de los estados condensados de resultados y otro resultado integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

German Carrero Garcia
Representante Legal

Nestor Raul Medina Medina
Contador
Tarjeta Profesional No. 60889-T