



COLLECTIVE

— MINING —

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado a diciembre 31, 2023 y el 31 de diciembre de 2022



INFORME Y DICTAMEN DE LA REVISORIA FISCAL

Señores:
COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Opinión.

He auditado los estados financieros (individuales) adjuntos, de la sociedad **COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA** preparados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del año 2023, los cuales incluyen el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el periodo terminado en Diciembre 31 del 2023, con las respectivas Notas o revelaciones las cuales incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos tomados fielmente de los libros de contabilidad y /o del programa de contabilidad debidamente licenciado, y certificados por el Representante Legal y el Contador de la sociedad presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la sociedad COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA al 31 de diciembre del año 2023, así como de los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo por el periodo terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia aplicadas de manera uniforme.

Fundamento de la opinión.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA aceptadas en Colombia. Cumplí con los requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Código de ética para profesionales de la contaduría incluidos en las Normas de Aseguramiento de la información aceptadas en Colombia y que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros y he cumplido con las demás responsabilidades de acuerdo con los requerimientos legales y el código de ética.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.



Responsabilidad de la administración y de los responsables de gobierno corporativo.

La Administración de la Sociedad COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la información vigentes, aceptadas en Colombia. Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

La administración es también responsable por evaluar la capacidad que tiene la SOCIEDAD para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones inherentes, teniendo en cuenta la hipótesis de negocio en marcha.

Responsabilidad del revisor fiscal en relación con la auditoría de estados financieros.

Mi responsabilidad consiste en obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe que incluya una opinión sobre los estados financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas de Aseguramiento de la Información.

Una seguridad razonable no es una garantía absoluta de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAS siempre detectara un error material, cuando este exista. Los errores son considerados materiales si individualmente o en agregado podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios.

Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y los registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Para los procedimientos de auditoría efectuados de acuerdo con las NIAS

- a) Use mi juicio y escepticismo profesional,
- b) Identifiqué y evalué los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error.
- c) Diseñe y realice procedimientos de auditoría aplicables en las circunstancias y en respuesta a los riesgos identificados obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.
- d) Al efectuar dichas valoraciones de riesgo tuve en cuenta el control interno relevante para la preparación y la presentación de los estados financieros,
- e) Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la entidad, así como lo adecuado de la utilización, por la administración, de



la hipótesis del negocio en marcha, y determinar sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha.

- f) Evalué la presentación general, estructura y contenidos de los estados financieros incluyendo las revelaciones y si los mismos presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- g) He informado a la administración los hallazgos de auditoria significativos incluyendo cualquier deficiencia en el control interno.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Manifiesto que durante el periodo Enero a Diciembre del año 2023 la sociedad COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA, llevó su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable, y que las operaciones registradas en los libros de contabilidad de la entidad se ajustan a los estatutos y/o a las ordenes o instrucciones de la Casa Matriz

La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral en particular la relativa a los afiliados y a los ingresos base de cotización han sido tomados de los registros y soportes contables. La sociedad COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA no está en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Entidad no obligada a presentar informe de Gestión según Circular 204000004 de 2017 literal b numeral 1.3.1 Superintendencia de Sociedades

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del decreto único reglamentario 2420 de 2015 en desarrollo de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio en relación con la evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la sociedad y de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 22 de Marzo de 2024.

Atte,

CP **EDUARDO MAYORGA VASQUEZ**
TP 1403 T
Revisor Fiscal Delegado
Soluciones Integrales Administrativas SIA SAS
Floridablanca Marzo 22 de 2024



INFORME DE REVISOR FISCAL PERIODO 2023 , SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1 Y 3 DEL ARTICULO 209 DEL CODIGO DE COMERCIO.

Señores:
COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Introducción

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y según lo establece el artículo 209 del Código de Comercio en los numerales 1 y 3, y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del decreto único reglamentario 2420 de 2015, se requiere que me pronuncie sobre

- 1) Si los actos de los administradores de la sociedad se ajustan a los estatutos y/o a las ordenes o instrucciones de la Casa Matriz.
- 2) Si la correspondencia, los comprobantes de las cuentas se llevan y conservan debidamente.
- 3) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación de y custodia de los bienes de la sociedad y de terceros que estén en poder de la Compañía.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones o instrucciones de su Casa Matriz y de diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder y por la adecuada conservación de la correspondencia, los comprobantes de las cuentas contables.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y/o a las ordenes e instrucciones de la Casa Matriz y si hay y son adecuadas las medidas de control interno , de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

La correspondencia, los documentos de las cuentas y reportar en forma de conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida.

Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para atestiguar ISAE 3.000 aceptada en Colombia. Tal norma requiere que se planifique y efectué los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los



estatutos sociales y /o a las ordenes o instrucciones de la Casa Matriz y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder de acuerdo con lo requerido por el sistema de control interno implementadas por la administración de la sociedad en todos los aspectos materiales.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para contadores IESBA que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

El trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2023 y con base en procedimientos tales como

- Obtención de la administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y/o instrucciones de la Casa Matriz y si hay y son adecuadas las medidas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la sociedad y de terceros que están en su poder.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los Estatutos de la sociedad.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno de conservación y cuidado de los bienes de la sociedad y de terceros que están en su poder.
- Emisión de notas a la administración con mis recomendaciones relacionadas con deficiencias en el control interno y demás hallazgos en el proceso de auditoria

Limitaciones Inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse.

Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo de introducción comprenden: a) los estatutos sociales y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.



Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en las evidencias obtenidas sobre los asuntos descritos y esta sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que las evidencias obtenidas proporcionan una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación.

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos sociales y/o instrucciones de la Casa Matriz y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno de la entidad.

La correspondencia, los documentos y comprobantes contables se llevan y conservan debidamente.

Atte.

CP EDUARDO MAYORGA VASQUEZ
TP 1403 T
Revisor Fiscal Delegado
Soluciones Integrales Administrativas SIA SAS
Floridablanca Marzo 22 de 2024



COLLECTIVE
MINING

Collective Mining Limited Sucursal Colombia

Certificación del Representante Legal y del Contador de la Compañía

Medellín, 22 de marzo de 2024

Los suscritos Representante Legal y Contador de Collective Mining Limited Sucursal Colombia., cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos que los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los periodos anuales terminados 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Las anteriores afirmaciones se certifican de conformidad con lo establecido en el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Informamos también que los estados financieros por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) aceptadas y establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información” y los decretos modificatorios Decreto Reglamentario 2496, Decreto Reglamentario 2131, Decreto Reglamentario 2170, Decreto Reglamentario 1432, Decreto Reglamentario 938, Decreto Reglamentario 1670 y Decreto Reglamentario 1611 y los decretos de actualización Decreto Reglamentario 2483 y Decreto Reglamentario 2270. La Compañía no hizo uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Cordialmente,

Omar D. Ossma Gómez

Representante Legal

CC. 13511547

Pablo Esteban Montoya Montoya

Contador

TP 208517-T



Carrera 7 #16-04 Barrio La Julia, Supía
 www.collectivemining.com
 info@collectivemining.com

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Estado de la situación financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	\$ 1,380,518	24,359,749
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	155,736	3,069
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	188,819	155,464
Total activo corriente		\$ 1,725,073	24,518,282
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	2,279,152	1,601,650
Activos por derechos de uso	9	436,702	342,462
Activos intangibles	11	322,161	631,838
Activos por impuestos	10	180,011	-
Otros activos	10	6,608,686	3,700,008
Total activo no corriente		9,826,712	6,275,958
Total activo		\$ 11,551,785	30,794,240
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	\$ 4,194,715	3,224,397
Pasivos por arrendamientos	13	125,815	151,706
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	-	1,110,521
Beneficios a empleados	13	1,462,672	1,130,410
Otros pasivos no financieros	13	308,862	177,363
Total pasivo corriente		\$ 6,092,064	5,794,397
Pasivo no corrientes			
Pasivos por arrendamientos	13	\$ 331,679	216,809
Total pasivo no corriente		331,679	216,809
Total pasivo		\$ 6,423,743	6,011,206
Patrimonio:			
Capital asignado		\$ 20,000	20,000
Inversión suplementaria al capital asignado		139,670,488	99,900,760
Pérdida del ejercicio		(59,424,721)	(48,290,485)
Pérdida acumulada		(75,137,725)	(26,847,241)
Total patrimonio		5,128,042	24,783,034
Total pasivo y patrimonio neto		\$ 11,551,785	30,794,240

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integral de este estado financiero.



Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal



Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-T



Eduardo Mayorga Vasquez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 1403-T

(*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA**Estado de resultados****Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	1 de enero al 31 de diciembre de 2022
Gastos			
Exploración y evaluación	19	\$ (55,776,846)	\$ (45,179,801)
Generales y de administración	19	(4,587,906)	(3,855,711)
Pérdida antes de gastos financieros e impuesto de renta		\$ (60,364,752)	\$ (49,035,512)
Costos financieros			
Ingresos financieros		1,431,620	1,075,168
Costos financieros		(493,218)	(330,141)
Otros ingresos		1,629	-
		\$ 940,031	\$ 745,027
Pérdida neta antes de impuestos		(59,424,721)	(48,290,485)
Pérdida neta del ejercicio		\$ (59,424,721)	\$ (48,290,485)

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado financiero.

Omar D. Ossma Gómez
Representante LegalPablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-TEduardo Mayorga Vasquez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 1403-T

(*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	1 de enero al 31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación			
Pérdida Neta		\$ (59,424,721)	\$ (48,290,485)
Elementos que no incorporan movimientos al efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	8	808,985	539,711
Amortización derechos de uso arrendamientos	9	-	65,052
Gasto intereses pasivos por arrendamientos		-	112,734
Incremento de pasivos por provisiones	13	-	-
Cambios netos en elementos de capital de trabajo:		-	-
Incremento de activos por impuestos	10	(3,088,689)	(2,932,532)
Incremento de pasivos por impuestos		131,192	73,718
(Disminución) incremento de cuentas por cobrar comerciales, neto	7	(33,354)	530,722
Aumento beneficios a empleados	13	332,260	182,339
Valoración y terminación de activos por derechos de uso		-	(251,491)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		10	1,982
Incremento cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	970,620	1,507,804
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación		\$ (60,303,697)	\$ (48,460,446)
Flujos de efectivo de (en) actividades de financiación			
Inversión suplementaria al capital asignado, oficina principal		39,769,728	51,490,488
(Disminución) Incremento de pasivos por arrendamientos	9	(5,262)	(174,374)
Pagos al capital de pasivos por arrendamiento		-	(359,841)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de financiación		\$ 39,764,466	\$ 50,956,273
Flujos de efectivo de (en) actividades de Inversión			
Compras de equipos y otros activos fijos	8	(1,486,489)	(1,320,821)
Adquisición de activos en arrendamiento	9	-	(342,790)
Compras de activos intangibles y proyectos de exploración	10	309,677	(118,743)
(Incremento) disminución cuentas por cobrar a partes relacionadas	14	(152,667)	(2,981)
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	14	(1,110,521)	(1,426,845)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		\$ (2,440,000)	\$ (3,212,180)
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(22,979,231)	(716,353)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		24,359,749	25,076,102
Efectivo neto al final del período		\$ 1,380,518	\$ 24,359,749



 Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal



 Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-T



 Eduardo Mayorga Vasquez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 1403-T

(*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA**Notas a los Estados Financieros**

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Nota	Capital Social	Inversión suplementaria	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021		\$ 20,000	\$ 48,410,272	\$ (26,847,241)	\$ 21,583,031
Pérdida neta del periodo		-	-	(48,290,485)	(48,290,485)
Aumento del capital asignado	18	-	51,490,488	-	51,490,488
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 20,000	\$ 99,900,760	\$ (75,137,726)	\$ 24,783,034

	Nota	Capital Social	Inversión suplementaria	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 20,000	\$ 99,900,760	\$ (75,137,725)	\$ 24,783,035
Pérdida neta del periodo		-		(59,424,721)	(59,424,721)
Aumento del capital asignado	18	-	39,769,728	-	39,769,728
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$ 20,000	\$ 139,670,488	\$ (134,562,446)	\$ 5,128,042

Omar D. Ossma Gómez
Representante LegalPablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-TEduardo Mayorga Vasquez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 1403-T

(*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Los montos en dólares tabulares representan dólares estadounidenses ("US\$"), a menos que se muestre lo contrario. Las referencias a C\$/CAD, \$US y COP son a dólares canadienses, dólares americanos y pesos colombianos, respectivamente.

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y NEGOCIO EN MARCHA

Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia ("La Sucursal") se suscribió como Sucursal de Collective Mining (Bermuda) Ltd ("La Principal") ante la Cámara de Comercio de Medellín el 11 de agosto de 2020. La Principal es una sociedad en Bermuda constituida en virtud de la Ley de Sociedades de 1981 de dicha jurisdicción, a su vez esta última es controlada por Collective Mining LTD. ("CML").

CML y sus subsidiarias (denominadas colectivamente el "Grupo") se dedican principalmente a la adquisición, exploración y desarrollo de propiedades de minerales ubicadas en América del Sur.

Hasta la fecha, la Sucursal no ha generado ningún ingreso de la minería u otras operaciones, ya que se considera que está en etapa de exploración.

Estos estados financieros se han preparado utilizando políticas contables consistentes con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), bajo el supuesto de que la Sucursal podrá realizar sus activos y descargar sus pasivos en el curso normal del negocio en lugar de hacerlo a través de un proceso de liquidación en el futuro previsible.

Los requisitos de Capital operativo se han financiado principalmente a través de dos fuentes, capital facilitado en calidad de cuenta corriente comercial por la filial Minerales Provenza SAS y Capitalizaciones llevadas a cabo por parte de la principal Collective Mining (Bermuda) Ltd en calidad de inversión suplementaria al capital asignado. Durante el año, la Sucursal recibió un total de recursos por \$39,769,727,630 (US\$9,807,714 ML) de parte de su oficina principal los cuales incrementaron su patrimonio significando mayores recursos de capital de trabajo para permitir la continuidad en el desarrollo de los proyectos. Las operaciones continuas de la Sucursal dependen de la capacidad de CML para desarrollar un plan de financiación suficiente, recibir apoyo financiero continuo de los accionistas existentes y/o nuevos accionistas o a través de otros acuerdos, completar suficiente financiación de capital público o generar operaciones rentables en el futuro. Estos estados financieros no incluyen ningún ajuste a los montos y clasificación de activos y pasivos que podrían ser necesarios en caso de que la Sucursal no pueda continuar como negocio en marcha.

El Grupo y por ende la Sucursal objeto del presente informe están en el negocio de explorar minerales lo cual por su naturaleza implica un alto grado de riesgo. No puede haber ninguna garantía de que los programas de exploración actuales resulten en operaciones mineras rentables. La existencia continua del Grupo depende de la preservación de su interés en las propiedades subyacentes, el descubrimiento de reservas económicamente recuperables, el logro de operaciones rentables, la capacidad para obtener financiamiento o, alternativamente, sobre la capacidad para deshacerse de sus intereses en propiedades sobre una base ventajosa. Como actualmente la Sucursal está en sus etapas iniciales de operación, esta y las demás compañías vinculadas con igual objeto pueden necesitar capital adicional para operar y desarrollar sus proyectos de exploración, dichas incertidumbres materiales pueden sembrar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

2. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información” y los demás decretos modificatorios.

Estos estados financieros fueron debidamente certificados por los suscritos Representante Legal y Contador el 22 de marzo de 2024.

Estos estados financieros se han preparado bajo el modelo de costo histórico, excepto para determinados activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Bases de medición

Estos estados financieros se han preparado bajo el modelo de costo histórico, excepto para determinados activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Moneda funcional y de presentación de informes

La moneda funcional de la Sucursal es el peso colombiano. Toda la información en el presente juego de estados financieros ha sido presentada bajo la misma unidad de medida, excepto cuando se indique lo contrario.

3. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS, JUICIOS Y SUPOSICIONES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afecten los montos reportados de activos, pasivos y gastos en los estados financieros. Estas estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento de la administración de los hechos y circunstancias relevantes, teniendo en cuenta la experiencia previa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones y esas diferencias podrían ser importantes. Las estimaciones se revisan de forma continua y se basan en la experiencia histórica y otros hechos y circunstancias. Las revisiones de las estimaciones y los efectos resultantes en los montos en libros de los activos y pasivos de la Sucursal se contabilizan en forma prospectiva. La información sobre estimaciones, supuestos y otras fuentes de incertidumbre de estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen el riesgo de dar lugar a un ajuste material de los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año son las siguientes:

(a) *Negocio en Marcha*

La administración está obligada a determinar si el supuesto de negocio en marcha es apropiado o no para la preparación de los estados financieros al final de cada período de presentación de informes. Las consideraciones tomadas en cuenta se basan en el carácter inicial de sus operaciones y la información sobre el futuro, incluida la disponibilidad de financiación, la liquidez de sus activos, el saldo de capital de trabajo actual y los compromisos futuros de la Sucursal.

(b) *Moneda funcional:*

La administración debe evaluar la moneda funcional de la Sucursal en forma periódica. La administración consideró la moneda que influye principalmente en el costo de la prestación de bienes y servicios en la actual jurisdicción en la que opera, Colombia; así mismo la administración también consideró indicadores secundarios incluyendo la moneda en la que se denominan los fondos de las actividades de financiación y la moneda en la que se retienen los fondos.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Riesgos e incertidumbres

i. *Titularidad sobre de los intereses minerales:*

Aunque la Sucursal toma medidas para verificar el título de un área de interés, estos procedimientos no garantizan la propiedad de la Sucursal. Tales propiedades pueden estar sujetas a acuerdos o transferencias anteriores y los títulos pueden llegar a verse afectados por defectos no detectados.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Conversión de partidas en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son expresadas en la moneda funcional determinada utilizando los tipos de cambio en las fechas de las transacciones o de valoración donde se vuelven a medir cada uno de los elementos del estado de situación financiera. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio del final del periodo. Las partidas no monetarias que se valoran al coste histórico en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la fecha de reconocimiento inicial de la transacción. Los ingresos, las partidas de gastos y los gastos de exploración capitalizados se convierten utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción, excepto la depreciación y la amortización, que se convierten a los tipos históricos.

La sucursal presenta las siguientes operaciones en moneda extranjera:

- Compra bienes o servicios cuyo precio se denomina en moneda extranjera.
- Presta o toma prestados fondos y se establecen a pagar o cobrar en moneda extranjera.

(b) Instrumentos financieros

Medición – Reconocimiento inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sucursal se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros se registran a valor razonable, netos de los costos de transacción atribuibles, excepto para activos financieros y pasivos clasificados como valor razonable a través de ganancias o pérdidas ("VRPG"). Los costes de transacción de los activos financieros y pasivos clasificados como en VRPG se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La medición posterior de activos y pasivos financieros depende de las clasificaciones de dichos activos y pasivos. La administración determina la clasificación en el reconocimiento inicial.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican y miden a VRPG, valor razonable a través de otros resultados integrales ("VRORI"), o costo amortizado, según corresponda. La clasificación depende de la finalidad para la que se adquirieron los activos financieros.

Los activos financieros se clasifican como VRPG cuando el activo financiero se mantiene para ser negociado o se designa como VRPG. Las ganancias y pérdidas realizadas y/o no realizadas derivadas de cambios en el valor razonable se reconocen en resultados. El efectivo y equivalentes se clasifican como activos financieros medidos a costo amortizado.

Los activos financieros clasificados como VRORI son activos financieros no derivados que no se mantienen para ser negociados y la Compañía ha hecho una elección irrevocable sobre el reconocimiento inicial para medir los mismos a VRORI. La Compañía actualmente no tiene activos financieros clasificados como VRORI.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Los activos financieros medidos a costo amortizado son activos financieros no derivados que se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales del instrumento, cuando dichos flujos de efectivo representan reembolsos de capital e intereses. Las cuentas por cobrar de la Compañía se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

Pasivos financieros y capital

Los instrumentos de deuda y capital se clasifican como pasivos financieros o de capital de conformidad con la sustancia de los acuerdos contractuales.

Los pasivos financieros se miden a costo amortizado, a menos que se requieran para ser medidos a VRPG o la Compañía haya elegido medir dicho pasivo a VRPG. Las cuentas por pagar de la Sucursal y los pasivos estimados, los préstamos por pagar y las acreencias con partes relacionadas se clasifican como pasivos financieros medidos a costo amortizado.

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencia una participación residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Las asignaciones de capital recibidas de la oficina principal se reconocen como aportes recibidos, netos de cualquier costo directamente atribuible.

Derivados

Los activos y pasivos derivados incluyen instrumentos financieros derivados que no califican como instrumentos de cobertura o no están designados como coberturas y se clasifican como VRPG.

Des-reconocimiento

Un activo financiero se des-reconoce cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo expiran o se transfieren, o cuando la Compañía ya no conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad. En cuanto al des-reconocimiento, la diferencia entre el importe en libros medido en la fecha dicho suceso y la contraprestación recibida se reconoce en pérdidas o ganancias, a excepción de los activos financieros medidos a VRORI, para los que la ganancia o pérdida acumulada se mantiene en el Otro Resultado Integral (ORI) acumulado, sin reclasificarlo a los resultados integrales.

Un pasivo financiero se desconoce cuando la obligación es dada de baja, cancelada o expira con cualquier ganancia o pérdida asociada reconocida en resultados.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes incluyen el efectivo disponible o en depósitos con bancos, inversiones a corto plazo que son fácilmente convertibles en efectivo o que tienen vencimientos de 90 días o menos.

(d) Propiedades, plantas y equipos

La propiedad, planta y equipo es medida al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de un activo consiste en su precio de compra, cualquier costo directamente atribuible de llevar el activo a su actual condición de funcionamiento y ubicación para el uso previsto y una estimación inicial de los costos del desmantelamiento y remoción del activo incluyendo la restauración del sitio en el que se encuentra.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el artículo fluyan a la Sucursal y el costo de este se pueda medir en forma confiable.

La depreciación de un activo fijo comienza cuando está disponible para su uso, es decir, cuando se encuentra en la ubicación y condición necesaria para que pueda funcionar de la manera prevista por la administración. La depreciación de cada activo fijo se calcula utilizando el método de línea recta o las unidades de producción, según proceda, para asignar

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

su coste menos su valor residual a lo largo de su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Equipos de computación y comunicaciones	3 años
Equipos y estructuras de exploración	5 años

Los valores residuales y las vidas útiles de los activos se revisan y ajustan, si procede, en cada fecha del balance. El importe en libros de un activo fijo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado. Las ganancias y pérdidas en las enajenaciones se determinan comparando el valor de la transacción con el valor en libros y se reconocen en el estado de operaciones y pérdidas integrales (resultados integrales).

(e) Gastos de exploración y evaluación, intereses sobre minerales y costos de desarrollo de minerales

Los gastos de exploración y evaluación se refieren a aquellas actividades relacionadas con la búsqueda de yacimientos minerales con potencial económico, el proceso de obtención de más información sobre los depósitos minerales existentes, la determinación de la viabilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial de un interés mineral.

La Sucursal reconoce en el estado de resultados todos los gastos de exploración y evaluación, incluidos todos los gastos incurridos en acuerdos de opción dentro de un área de interés hasta que la administración determine que el interés mineral es técnica y comercialmente viable.

La viabilidad técnica y comercial de un interés mineral generalmente coinciden con el establecimiento de reservas probadas y probables; sin embargo, esta determinación puede verse afectada por la evaluación por parte de la administración de ciertos factores modificadores, incluyendo, pero no limitado al estado de las solicitudes de permisos ambientales y el estado de los arrendamientos o permisos mineros. Tras demostrar la viabilidad técnica y comercial del interés mineral, todos los costos posteriores directamente relacionados con el desarrollo y el avance del interés mineral asociado serán capitalizados como costos de desarrollo mineral dentro de la propiedad, planta y equipos.

(f) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sucursal evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento basado en si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una consideración. La Sucursal reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento.

Activos por derechos a uso

El activo por derechos de uso se mide inicialmente en función del importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado para cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos de derecho de uso se clasifican como otros activos fijos en el estado de la situación financiera.

Los activos se deprecian hasta el final de la vida útil del activo por derechos de uso o el plazo del arrendamiento utilizando el método de línea recta, ya que esto refleja más de cerca el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros. El plazo de los arrendamientos incluye períodos cubiertos por una opción de extender si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción.

Pasivos por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente,

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva. El pasivo por arrendamiento se revalúa cuando hay un cambio en los pagos futuros de arrendamiento derivado de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Sucursal de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía del valor residual para el arrendador, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación. Se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo de derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo de derecho de uso se ha reducido a cero tras la recuperación del pasivo.

(g) Activos Intangibles

Los activos intangibles están compuestos principalmente por programas informáticos adquiridos, seguros y pagos por derechos e acceso y se miden en el reconocimiento inicial al costo, siendo su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible de preparar el activo para su uso previsto. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos cualquier amortización acumulada, calculada linealmente sobre su vida útil, derechos legales pactados, y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre los ingresos netos por enajenación y el valor en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados cuando el activo se da de baja.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando existe una obligación jurídica o constructiva actual como resultado de acontecimientos pasados, y es probable que se exija una salida de recursos que pueda estimarse de forma fiable para liquidar la obligación. Cuando el efecto es material, la provisión será descontada utilizando una tasa adecuada libre de riesgo acorde a la obligación proyectada y su contexto.

(i) Capital asignado e inversión suplementaria al capital asignado

Los importes recibidos destinados al incremento del capital se reconocen como un aumento del capital asignado de la Sucursal, los costos incrementales directamente atribuibles al proceso de incrementos del capital se reconocen como un menor valor patrimonial.

Las contribuciones al capital adicionales recibidas con un superávit asociado (por ejemplo, mejor tasa de cambio en la nacionalización de divisas) se reconocen como Inversión Suplementaria.

(j) Impuesto sobre la renta

Los impuestos sobre la renta actuales se reconocen para los impuestos sobre la renta estimados pagaderos o recuperables para el año en curso. Los activos y pasivos diferidos del impuesto sobre la renta se reconocen por diferencias temporales entre las bases fiscales y contables de activos y pasivos. Los activos y pasivos diferidos del impuesto sobre la renta se miden utilizando tipos impositivos (tarifas) sustancialmente promulgados que se aplican durante los años en que se espera que las diferencias temporales se recuperen o liquiden. Los activos del impuesto sobre la renta diferido se reconocen en la medida en que es probable que el activo se realice.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

5. CAMBIOS NORMATIVOS

Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de Enero de 2023

Las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a 31 de diciembre de 2022 y que se aplicaron para el periodo contable que inicio a partir del 1 de enero de 2023:

NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la divulgación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” por “información material sobre políticas contables”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

NIC 8 respecto a la definición de estimados contables

Las modificaciones reemplazan la definición de cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “montos monetarios en estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

NIC 12 respecto a impuestos diferidos relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única

Bajo la enmienda, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles. Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y afecta ni beneficio contable ni imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de inicio de un arrendamiento. Tras las enmiendas a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando el reconocimiento de cualquier activo por impuesto diferido sujeto a los criterios de recuperabilidad en NIC 12.

La Compañía no espera que la adopción de las normas enumeradas anteriormente tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo en ejercicios futuros.

La Entidad implementó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2023.

Normas emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo el pasivo por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar el monto, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta los tipos de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

Modificaciones a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos-Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones de la NIIF 10 y de la NIC 28 abordan las situaciones en las que se produce una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. En concreto, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, se reconocen en el resultado de la matriz sólo en la medida de las participaciones de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva valoración de las inversiones retenidas en cualquier antigua filial (que se ha convertido en una asociada o en un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación) a su valor razonable se reconocen en el resultado de la antigua matriz sólo en la medida de las participaciones de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el Consejo; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las mismas. Los directores de la Sociedad prevén que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en periodos futuros si se producen dichas transacciones.

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros - no corrientes con covenants

Las enmiendas a la NIC 1 especifican que sólo los covenants que una entidad debe cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa afectan el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre el que se informa y por lo tanto deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente.

NIIF 16 – Contratos de Arrendamiento - respecto a los pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

Las modificaciones a la NIIF 16 agregan requisitos de medición posteriores para transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine 'pagos de arrendamiento' o 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

NIC 12 – Impuesto a las ganancias

Las enmiendas modifican el alcance de la NIC 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar publicadas por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), incluida la legislación tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados descritos en esas normas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, de modo que una entidad no reconocería ni revelaría información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta. La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

En general, la Compañía se encuentra en proceso de estimar el impacto de estas nuevas normas, especialmente para aquellas que tienen asociación directa con su tipo actividad, inversiones u operaciones, ello será revelado en los estados financieros de periodos futuros.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo se encuentran compuestos por saldos depositados en entidades financieras autorizadas en Colombia, no existen cuantías restringidas en este rubro. El saldo del efectivo y de los equivalentes de efectivo es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo en bancos	\$ 1,380,518	\$ 5,010,514
Certificados de depósito	-	19,349,235
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,380,518	\$ 24,359,749

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros deudores (a)	188,819	155,464
Total cuentas comerciales por cobrar y otras deudores	\$ 188,819	\$ 155,464

(a) Otros deudores

Corresponde principalmente a anticipos girados para obtención de bienes o prestación de servicios los cuales para cierre del ejercicio permanecen como pendientes de concretar su entrega o prestación efectiva.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA**Notas a los Estados Financieros**

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

8. MAQUINARIA Y EQUIPOS

El saldo de los equipos y otros activos fijos, neto, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Terrenos	62,252	-
Construcciones	235,847	-
Equipo de exploración	1,798,480	944,271
Equipo de computación y comunicaciones	877,822	628,201
Mejoras a propiedades ajenas	834,735	\$ 733,215
Total costo de Propiedades, planta y equipo	3,809,136	2,305,687
Depreciación acumulada	(1,529,984)	(704,037)
Total Propiedades, planta y equipo	\$ 2,279,152	\$ 1,601,650

	Terrenos	Construcciones	Equipo de exploración	Equipo de computación y comunicaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	944,271	628,201	733,215	2,305,687
Adiciones	62,252	235,847	854,209	249,621	101,520	1,503,449
Saldo al 31 de diciembre de 2023	62,252	235,847	1,798,480	877,822	834,735	3,809,136
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	192,554	230,313	281,170	704,037
Gasto depreciación	16,962	-	336,654	255,828	216,503	825,947
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16,962	-	529,208	486,141	497,673	1,529,984

(a) Depreciación

Los gastos de depreciación para el año terminado al 31 de diciembre de 2023 presentan una variación de \$825,947, y al 31 de diciembre de 2022 de \$539,711, los cuales fueron distribuidos entre los gastos de exploración y evaluación y de los gastos generales y de administración y ventas en el estado de resultados.

(b) Activos del derecho de uso

Los activos de derecho de uso se componen de arrendamientos de inmuebles con plazos de 3 años. El valor de las adiciones se determina como el valor actual de los pagos de arrendamiento al inicio del contrato de arrendamiento.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

9. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

El saldo de los derechos de uso, neto, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Derechos de uso	\$ 491,290	\$ 538,099
Total derechos de uso	491,290	538,099
Depreciación acumulada	(54,588)	(195,637)
Total costo de maquinaria y equipos	\$ 436,702	\$ 342,462

Los movimientos en el costo de los derechos de uso y en su depreciación durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo

Saldo al 31 de diciembre de 2022	538,099
Incrementos por nuevos contratos	491,290
Incrementos por nuevas mediciones (1)	-
Retiros, reversiones y disposiciones (2)	(538,099)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	491,290

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2023	(195,637)
Costo/gasto por depreciación	(54,588)
Retiros y disposiciones (2)	195,637
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(54,588)

(1) Obedece principalmente a la ampliación en los plazos de los contratos, a indexaciones y modificaciones en los arriendos.

(2) Obedece principalmente a la terminación anticipada de contratos de arrendamiento.

10. OTROS ACTIVOS

La Compañía presenta otros activos por los siguientes conceptos:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras cuentas por cobrar e IVA (1)	\$ 6,608,686	\$ 3,634,683
Activos por impuestos (2)	180,011	65,325
Pagos anticipados (1)	-	-
Total otros activos	\$ 6,788,697	\$ 3,700,008

(1) Obedece principalmente a saldos a favor acumulados de la declaración de IVA.

(2) Obedece a saldos a favor en declaración de renta del año 2022 y 2023 susceptible de ser solicitados y/o compensados.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

11. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de los activos intangibles, neto, es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Servidumbre y accesos pagadas por anticipado	\$ 237,524	\$ 592,938
Otros	84,637	38,900
Total otros activos	\$ 322,161	\$ 631,838

12. INTERESES SOBRE MINERALES

(a) Proyecto Guayabales

El proyecto Guayabales se compone de solicitudes, títulos y tres acuerdos de opción de exploración. La Compañía celebró dos acuerdos de opción (la "Primera Opción Guayabales" y la "Segunda Opción Guayabales") con terceros para explorar, desarrollar y adquirir propiedades dentro del Proyecto Guayabales y durante el cuarto trimestre de 2021, la Compañía aseguró acuerdos de opción para comprar derechos de superficie de un tercero por un período de dos años. El Proyecto Guayabales está ubicado en el cinturón del Cauca Medio en el Departamento de Caldas, Colombia.

Los detalles de los dos primeros acuerdos de opción son los siguientes cuyas cifras están expresadas en dólares americanos \$USD:

i. Primera opción de Guayabales

El 24 de junio de 2020, la Compañía celebró la Primera Opción Guayabales. Los términos del acuerdo son los siguientes:

Fase 1:

La Compañía debe incurrir en un mínimo de US\$3.000.000 de dólares de gastos de exploración y evaluación con respecto a dicha propiedad dentro de la Primera Opción Guayabales y un total de pagos de opción de US\$2.000.000 de dólares durante un plazo máximo de cuatro años que finaliza el 24 de junio de 2024 o antes, para proceder a la Fase 2 del acuerdo.

Fase 2:

Para adquirir una participación del 90% en la propiedad dentro de la Primera Opción Guayabales, la Compañía debe incurrir en un mínimo de US\$10,000,000 de gastos de exploración y evaluación con respecto a dicha propiedad y un total de pagos por la opción de US\$2,000,000, pagaderos en cuotas iguales de \$166,666 semestralmente durante un plazo máximo de seis años, comenzando al final de la Fase 1.

Fase 3:

Para adquirir el 10% restante de interés en la propiedad dentro de la Primera Opción Guayabales, la Compañía tiene las siguientes opciones:

- Notificar que la empresa ha optado por pagar un 1% de NSR a partir del primer día natural de cada mes después de que se haya alcanzado el 85% de la capacidad de la planta de procesamiento a cambio del 10% de participación restante;
- Adquirir el 0,625% cada año hasta un total del 10% pagando \$US250.000 semestrales, a partir del final de la Fase 2, hasta un total de US\$8.000.000 de dólares en lugar de la NSR; o

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- Pagar un pago único de US\$8.000.000 de dólares en lugar del NSR.

Además, la empresa debe financiar y completar todas las actividades de desarrollo y construcción para llevar el proyecto a la producción comercial.

Resumen:

A continuación, se presenta un resumen de los pagos de la opción y los gastos de exploración necesarios para adquirir el 100% de la propiedad bajo la Primera Opción Guayabales en US\$:

		Pagos de opciones	Gastos de exploración	Total
Fase 1	24 de junio de 2020 - 24 de junio de 2024	\$ 2,000,000	\$ 3,000,000	\$ 5,000,000
Fase 2	24 de junio de 2024 - 24 de junio de 2030	2,000,000	10,000,000	12,000,000
Fase 3	A la producción comercial	8,000,000 ¹	—	8,000,000
		\$ 12,000,000	\$ 13,000,000	\$ 25,000,000

¹ Basado en el supuesto de que la empresa no opte por pagar el NSR.

La Sociedad tiene la opción de rescindir el acuerdo en cualquier momento, previa notificación al optante. En consecuencia, la Sociedad no ha reconocido ningún pago de opción a pagar en el futuro en virtud del acuerdo en el estado de situación financiera consolidado.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido \$9,164,527 (año terminado el 31 de diciembre de 2022 - \$6,255,358), incluyendo pagos de opción por \$500,000 (año terminado el 31 de diciembre de 2022 - \$400,000), como gastos de exploración y evaluación en el estado consolidado de operaciones con respecto a la Primera Opción Guayabales.

Al 31 de diciembre de 2023, y desde el inicio del acuerdo, la Compañía ha reconocido un total de \$19,795,710 como gastos de exploración y evaluación con respecto a los gastos mínimos requeridos bajo el acuerdo de Opción y ha realizado pagos de opción totales de \$1,750,000 requeridos dentro del acuerdo.

ii. Segunda opción de Guayabales

El 4 de enero de 2021, la Compañía celebró la Segunda Opción Guayabales. Los términos del acuerdo son los siguientes:

Fase 1:

El acuerdo de opción proporciona a la Compañía el derecho de explorar la propiedad dentro de la Segunda Opción Guayabales durante un plazo de cuatro años, que expira el 2 de enero de 2025, por pagos totales durante el plazo del acuerdo de US\$1,750,000.

Fase 2:

El acuerdo de opción proporciona a la Compañía el derecho a explorar la propiedad dentro de la Segunda Opción Guayabales durante un segundo plazo de cuatro años entre el 2 de enero de 2025 y el 2 de enero de 2029 por un total de pagos durante el plazo de US\$1.000.000 de dólares.

Fase 3:

Una vez completada la Fase 2, la Compañía está obligada a pagar un total de US\$4.300.000 dólares durante un periodo de dos años que finaliza el 2 de enero de 2031 para adquirir el 100% de la propiedad dentro de la Segunda Opción Guayabales.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Resumen:

A continuación se presenta un resumen de los pagos de la opción para adquirir la propiedad bajo la Segunda Opción Guayabales:

	\$
Total Fase 1	1,750,000
Total Fase 2	1,000,000
Total Fase 3	4,300,000
	7,050,000

La Sociedad tiene la opción de rescindir el acuerdo en cualquier momento, previa notificación al optante.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido \$ cero (año terminado el 31 de diciembre de 2023 - \$263,673), incluyendo pagos de opción de \$ cero (año terminado el 31 de diciembre de 2022 - \$250,000), como gastos de exploración y evaluación en el estado consolidado anual de operaciones con respecto a la Fase I de la Segunda Opción Guayabales.

iii. Acuerdos de opción para adquirir derechos de superficie

El 17 de octubre de 2023, la Sociedad suscribió dos contratos de opción con terceros para adquirir derechos de superficie durante un período de cuatro años. Estos acuerdos de opción sustituyen y reemplazan a los anteriores acuerdos de opción para adquirir derechos de superficie. Los acuerdos de opción otorgan a la Compañía el derecho de explorar y adquirir la propiedad durante un período de cuatro años, que vence el 30 de abril de 2027, por un total de pagos durante el período de vigencia de los acuerdos de \$4.400.000.

La empresa tiene la opción de rescindir el acuerdo en cualquier momento, previa notificación al cedente de la opción.

Para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha contabilizado pagos por opciones por valor de US \$600.000 (ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022: US \$0) como gastos de exploración y evaluación en la cuenta de resultados consolidada anual.

(b) Proyecto San Antonio

El 9 de julio de 2020, la Compañía celebró un acuerdo de opción con un tercero para adquirir el Proyecto San Antonio. El proyecto San Antonio se encuentra a unos 80 kilómetros al sur de Medellín. Está situado en el cinturón del Cauca Medio en el Departamento de Caldas, Colombia.

El acuerdo de opción otorga a la Compañía el derecho a explorar, desarrollar y adquirir la propiedad durante un plazo de siete años, que expira el 9 de julio de 2027, por un total de pagos durante el plazo del acuerdo de 2.500.000 dólares. La empresa tiene la opción de pagar 2.500.000 dólares más al titular de la opción una vez alcanzada la producción comercial, a cambio del 1,5% de NSR sobre la propiedad que, de otro modo, sería pagadero al titular de la opción.

El programa de exploración y desarrollo, incluido el importe de los gastos, queda a la entera discreción de la empresa durante la vigencia del acuerdo.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido un total de \$310,633 (año terminado el 31 de diciembre de 2022 - \$392,046), incluyendo pagos de opción de \$150,000 (año terminado el 31 de diciembre de 2022 - \$100,000) como gastos de exploración y evaluación en el estado consolidado anual de operaciones y pérdida integral.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Como la Compañía tiene la opción de rescindir el acuerdo en cualquier momento, previa notificación, la Compañía no ha reconocido ningún pago de opción pagadero en el futuro en virtud del acuerdo en su estado consolidado de situación financiera.

13. PASIVOS CORRIENTES

El saldo de las cuentas comerciales por pagar y tras cuentas es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (a)	\$ 4,194,715	\$ 3,224,397
Pasivos por arrendamientos (d)	125,815	151,706
Beneficios a empleados (b)	1,462,672	1,130,410
Otros pasivos no financieros (c)	308,862	177,363
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 6,092,064	\$ 4,683,876

Cuentas por pagar a partes relacionadas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas comerciales con partes relacionadas	\$ -	\$ 1,110,521
Total Cuentas por pagar a partes relacionadas	\$ -	\$ 1,110,521

- (a) Corresponde a cuentas comerciales por prestaciones de servicios o venta de bienes bajo condiciones comerciales normales y términos de pago no superiores a 60 días.
- (b) Corresponde saldos por beneficios a empleados de corto plazo, principalmente de tipo prestacional como lo son vacaciones, cesantías e intereses.
- (c) Contiene el valor de las retenciones en la fuente del mes de Diciembre por pagar en enero de 2023 por \$294,282,000, industria y comercio 2023 \$14,274,000 e ingresos recibidos para terceros por \$300.000.
- (d) Corresponde a arrendamiento bodega chamizal bajo IFRS16 en la cual funciona la bodega de Logueo de la compañía, este se clasifica a corto plazo.

PASIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a arrendamiento bodega chamizal bajo IFRS16 en la cual funciona la bodega de Logueo de la compañía, este se clasifica a largo plazo:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos por arrendamientos	\$ 331,679	\$ 216,809
Total pasivo no corriente	\$ 331,679	\$ 216,809

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. Para los años gravables 2023 y 2022 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 35%.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha del balance general. Para el caso concreto del año 2023 y 2022 algunas partidas fiscales sufrieron modificaciones respecto del tratamiento aplicable al periodo 2016 por la entrada en vigor de los cambios introducidos por la Ley 1819 de 2016, Ley 1943 de 2018, Ley 2010 de 2019, Ley 2155 del 2021 y Ley 2277 de 2022 principalmente por la interrelación existente entre las bases fiscales y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la compañía estipulan que:

A partir del año gravable 2021, la Ley 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

La Ley 2277 de 2022 estableció un cambio de tarifa del impuesto de ganancias ocasionales, aumentándola al 15% para el año 2023 y subsiguientes.

Otras disposiciones:

- Las utilidades en la venta de acciones inscritas en la bolsa de valores no constituyen renta ni ganancia ocasional siempre que dicha enajenación no supere el 3% de las acciones en circulación, durante un mismo año gravable;
- El gravamen a los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Colombia es del 7,5%, para las sociedades nacionales es del 10% y para personas naturales no residentes en Colombia y sociedades extranjeras es del 20%, cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que lo distribuyen;
- La readquisición de acciones, participaciones o cuotas de interés social por parte de las sociedades que las emitan constituye renta líquida ordinaria para los socios, accionistas o partícipes.

(a) Impuesto corriente

El cálculo del impuesto de renta es el siguiente:

	2020	2021	2022	2023
Autorretenciones	0	0	17,203,000	44,040,000
Otras retenciones	0	0	47,891,000	70,877,000
Total retenciones año gravable a declarar			65,094,000	114,917,000
Saldo a favor año gravable anterior sin solicitud de devolución y/o compensación	0	0		65,094,000
Anticipo renta año gravable siguiente	0	0	0	0
Saldo a pagar por impuesto	0	0	0	0
Total saldo a Favor	0	-	0	180,011,000

No se genera impuesto corriente dado que no se presentó Renta líquida gravable para aplicar la tarifa.

(b) Impuesto diferido

Durante el 2023 la compañía no generó ningún beneficio imponible. Dado que la Compañía se encuentra en fase de exploración, no es probable que ningún beneficio fiscal de las pérdidas fiscales disponibles y los activos fiscales se realicen en el futuro y, por lo tanto, no ha reconocido efecto alguno en estados financieros para los ejercicios 2022 y 2023.

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por amortizar, al cierre del 31 de diciembre de 2023:

	Valor	Vigencia	Caducidad período gravable
Pérdidas Acumuladas, 2020	2,691,511,000	12 años	2,032
Pérdidas Acumuladas, 2021	3,352,741,000	12 años	2,033
Pérdidas Acumuladas, 2022	688,408,000	12 años	2,034

La pérdida del año 2023 se encuentra sujeta a depuraciones.

(c) La tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD)

A partir del año gravable 2023 la tasa mínima de tributación calculada sobre la utilidad financiera no podrá ser inferior al 15%; en caso de serlo, se incrementará en los puntos porcentuales requeridos para alcanzar la tasa efectiva indicada.

El artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario, indicando en el parágrafo 6° que a partir del año gravable 2023 se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia contribuyentes del impuesto sobre la renta, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes.

Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación. Este impuesto mínimo no aplica para la compañía teniendo en cuenta que no se generó impuesto neto de renta.

La Sucursal estuvo igualmente sujeta a un requisito tributario mínimo basado en el patrimonio fiscal imponible del año anterior, (la "Renta presuntiva"), y cuya tarifa para 2021 es del 0% según el artículo 188 del E.T. no dará lugar a la estimación y posterior pago del impuesto por renta presuntiva al 31 de diciembre de 2021 con relación al patrimonio líquido del año inmediatamente anterior.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Entre las partes relacionadas figuran la dirección, el Consejo de Administración, los familiares cercanos y las empresas controladas por estas personas, así como ciertas personas que desempeñan funciones similares.

Las siguientes transacciones de partes relacionadas se llevaron a cabo en el curso normal de las operaciones:

(a) Transacciones con vinculados económicos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Minera Campana SAS	\$ 6,745	\$ 3,069
Minerales Provenza	148,991	0
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$ 155,736	\$ 3,069

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Cuentas por pagar a partes relacionadas

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Minerales Provenza SAS (ii)	\$ 0	\$ 1,110,521
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$ 0	\$ 1,110,521

(b) Compensación del personal clave de la Gerencia

La dirección clave incluye el personal de nivel directivo, entre estos la Presidencia de las Compañías en Colombia. La remuneración de los miembros del personal de gestión clave fue el siguiente:

Compensación del personal clave de la Gerencia

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Salarios del personal directivo	\$ 775,335	\$ 2,295,034
Total salarios del personal directivo	\$ 775,335	\$ 2,295,034

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Revelaciones sobre Instrumentos Financieros

Los detalles de las políticas contables significativas y demás métodos adoptados (incluidos los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases para el reconocimiento de ingresos y gastos) para cada clase de activo y pasivo financiero fueron revelados en la Nota 4. Los valores en libros para activos y pasivos financieros, al igual que del de efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y pasivos estimados, préstamos y cuentas por pagar con partes relacionadas se aproximaron a sus valores razonables al 31 de diciembre de 2022.

No hubo transferencias entre jerarquías de valor razonable durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2023.

17. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO Y DE CAPITAL

(a) Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros que incluyen el riesgo de divisas, riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo de tasas de interés.

La gestión de riesgos es llevada a cabo por la dirección de la Sucursal con orientación y políticas aprobadas por el Consejo de Administración de su oficina principal.

Factores de riesgo financiero

Riesgo de divisas

El riesgo de divisas surge de futuras transacciones comerciales y activos y pasivos reconocidos denominados en moneda que no es la moneda funcional de la entidad. La moneda funcional de la Sucursal es el Peso Colombiano (COP). La Sucursal está expuesta a que algunas de sus actividades operativas, de financiamiento e inversión en monedas distintas al COP sean afectadas por la volatilidad de monedas como el dólar estadounidense. Por lo tanto, la Sucursal

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

está sujeta a ganancias y pérdidas debido a fluctuaciones en las distintas divisas. La Sucursal no utiliza instrumentos derivados para cubrir la exposición al riesgo cambiario.

La Sucursal no presentaba saldos en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida asociado con la incapacidad de una contrapartida para cumplir con sus obligaciones de pago. El riesgo crediticio de la Compañía es principalmente atribuible al efectivo y equivalentes, así como las cuentas por cobrar. La Compañía no tiene una concentración significativa del riesgo crediticio derivado de sus activos monetizables. La totalidad del efectivo y equivalentes de la Sucursal se mantienen con bancos en Colombia. Los fondos que se tienen en los bancos de Colombia se limitan a los requisitos de efectivo previstos a 90 días. La Sucursal limita el riesgo crediticio material de sus contrapartes en estos activos al tratar con instituciones financieras con calificaciones crediticias de al menos "A" o equivalentes, o aquellos que han sido aprobados de otra manera. Las cuentas por cobrar consisten principalmente en depósitos debidamente soportados en contratos de opción los cuales fueron materializados según lo manifestado en las Notas 6 y 8. La administración considera que la concentración de riesgo crediticio con respecto a los importes restantes por cobrar es mínima.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no tenga suficientes recursos en efectivo para cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. La Compañía evalúa regularmente su posición de efectivo para garantizar la preservación y seguridad del capital, así como el mantenimiento de la liquidez. La Compañía gestiona su riesgo de liquidez mitigando proactivamente la exposición a través de la gestión de efectivo, incluyendo la previsión de sus requisitos de liquidez con fondos disponibles y actividades anticipadas de inversión y financiamiento.

Con fecha del 29 de Septiembre de 2022 la Sucursal consiguió la apertura de su segunda cuenta corriente, posteriormente el 4 de Octubre de 2022 se transfirieron recursos para capital de trabajo por un total de \$5,500,000; lo cual derivó en la apertura de una cuenta de ahorros y la constitución de un fondo de inversión con la misma entidad permitiendo obtener recursos adicionales para cumplir con las obligaciones de corto plazo (pasivos corrientes), exploración anticipada, así como los gastos administrativos y de evaluación durante los próximos doce meses. Así, las operaciones tanto de la Sucursal como del grupo COLLECTIVE MINING en general dependen de su capacidad para desarrollar un plan de financiación suficiente, recibir apoyo financiero continuo de los accionistas existentes y/o nuevos, o a través de otros acuerdos, completar suficiente financiación del capital público obtenido por parte de su oficina principal y matriz canadiense o generar operaciones rentables en el futuro.

Riesgo de tipos de interés

El riesgo de las tasas de interés es el impacto que los cambios en las tasas de interés podrían tener en las ganancias y pasivos de la Compañía. Los saldos de efectivo de la Compañía no están sujetos a un riesgo significativo de tasas de interés, ya que los saldos son corrientes.

(b) Gestión de capitales

La Matriz de COLLECTIVE MINING en Canadá administra su capital para mantener su capacidad de continuar como negocio en marcha con el fin de continuar la exploración y evaluación de sus intereses sobre minerales. La Matriz depende principalmente de las emisiones de acciones para recaudar nuevo capital. La estructura de capital de la misma incluye los componentes de capital, así como efectivo y equivalentes de efectivo. Respecto de la Sucursal, como activo en el cual se tiene concentrado el proyecto Guayabales, en la medida

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

que se decida avanzar en la operación y ejecución del mismo, los recursos derivados de nuevas emisiones serán remitidos en proporción a los recursos de capital de trabajo necesarios.

La Matriz y sus subordinadas (La Compañía) preparan estimaciones anuales de los gastos administrativos y de exploración y supervisan los gastos reales en comparación con las estimaciones para asegurar que haya suficiente capital disponible para cumplir con las obligaciones en curso. La Compañía mantiene su efectivo en depósitos a corto plazo altamente líquidos que pueden ser liquidados inmediatamente sin intereses ni penalización.

La Compañía anticipa cualquier necesidad de recaudar fondos adicionales para cubrir sus costos administrativos y de exploración para los próximos doce meses.

La estrategia general de la Compañía con respecto a la gestión de riesgos de capital se ha mantenido consistente para el período de 2022

18. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sucursal contaba con un capital asignado de \$ 20,000, dicho monto del capital estaba siendo adeudado por la oficina principal al cierre de dicho año y constaba como parte de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Durante el año, la Sucursal recibió un total de recursos por \$39,769,727,630 (US\$9,807,714 ML) de parte de su oficina principal los cuales incrementaron su patrimonio significando mayores recursos de capital de trabajo para permitir la continuidad en el desarrollo de los proyectos.

19. GASTOS POR NATURALEZA

(a) Exploración y evaluación

Los gastos de exploración y evaluación se componen de lo siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Perforación	21,529,970	15,566,127
Análisis y laboratorios	\$ 8,475,816	\$ 6,785,091
Salarios y beneficios operación	7,732,216	5,787,526
Gastos en campo y otros de exploración	5,674,011	5,331,517
Licencias, cánones, opciones y comisiones	4,560,393	3,477,985
Transporte y alimentación	3,100,319	3,916,406
Consultorías, honorarios y asistencia técnica operación	1,630,874	875,867
Seguridad	1,214,807	728,690
Depreciaciones y amortizaciones operaciones	914,298	789,110
Donaciones para la comunidad	324,397	1,606,310
Seguros operaciones	292,479	248,458
Geofísica	241,464	16,717
Impuestos distintos al impuesto de renta operaciones	59,732	33,090
Legales y cumplimiento operaciones	26,042	16,907
Legales y cumplimiento administrativo	28	-
Total gastos de exploración y evaluación	\$ 55,776,846	\$ 45,179,801

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA**Notas a los Estados Financieros**

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(b) General y administración

Los gastos generales y administrativos se componen de lo siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Salarios y beneficios administrativos	\$ 2,766,598	\$ 2,387,880
Consultorías, honorarios y asistencia técnica	499,372	198,875
Varios	506,250	108,974
Gastos de viaje y otros	452,855	88,344
Seguros	95,260	53,837
Depreciaciones y amortizaciones	93,870	34,948
Arrendamientos	91,490	11,271
Compras generales	24,846	8,048
Donaciones para la comunidad	15,438	0
Legales y cumplimiento	2,032	2,230
Impuestos distintos al impuesto de renta	39,895	2,189
Total gastos generales y de administración	\$ 4,587,906	\$ 2,896,596

20. COMPROMISOS, ACUERDOS DE OPCIÓN Y CONTINGENCIAS**Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2023, la Sucursal tenía los siguientes compromisos y obligaciones contractuales:

	Total	Menos de 1 año	Años 2 – 5	Después de 5 años
	\$	\$	\$	\$
Compromisos de los pasivos por arrendamiento (a)	457,494	125,815	331,679	—
	457,494	125,815	331,679	—

- (a) Los compromisos de pasivos por arrendamiento representan pagos contractuales de arrendamiento pagaderos durante periodos futuros con respecto a los pasivos de arrendamiento reconocidos.

Acuerdos de opción

La Sucursal tiene la posibilidad a nivel contractual de terminar sus contratos de opción en cualquier momento. Por lo tanto, los gastos futuros dependen del éxito de los programas de exploración y desarrollo y de la decisión de la administración de continuar o ejercer su(s) opción(es) para el proyecto y acuerdos correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2023, el plazo previsto de gastos, incluyendo los pagos de opciones, con respecto a los acuerdos de opción de la Sucursal son los siguientes expresados en \$USD:

	Total	Menor a 1 año	Entre 2 – 5 años	Después 5 años
	\$	\$	\$	\$
Primera Opción Guayabales (c)	2,250,000	416,666	1,333,328	500,006
Segunda Opción Guayabales	5,800,000	250,000	1,000,000	4,550,000
Opción San Antonio (d)	2,170,000	250,000	1,920,000	—
Otros acuerdos de opción (e)	3,800,00	825,000	2,975,000	—
	14,020,000	1,741,666	7,228,328	5,050,006

COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- (b) Los montos revelados se refieren únicamente a los pagos de opción del acuerdo. Además, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido un total de \$19,795,710 como gastos de exploración y evaluación con respecto a los gastos mínimos requeridos bajo la Primera Opción Guayabales.
- (c) Excluye el pago de opciones adicionales o NSR al alcanzar la producción comercial.
- (d) Los montos revelados relacionados con los contratos de opción para comprar derechos de superficie de un tercero por un período de dos años.

Contingencias ambientales

Las actividades de exploración de la Sucursal están sujetas a las leyes y regulaciones colombianas que rigen la protección del medio ambiente. Estas leyes están sujetas a cambios y generalmente pueden volverse más restrictivas. La Sucursal puede estar obligada a realizar gastos futuros para cumplir con dichas leyes y regulaciones, cuyo monto no puede ser determinado actualmente por lo tanto no han sido reconocidos en los estados financieros consolidados.

21. HECHOS RELEVANTES

Apertura de cuenta de compensación BANK OF NOVA SCOTIA

En el mes de Julio de 2023 se realizó apertura de cuenta de compensación en BANK OF NOVA SCOTIA con domicilio en Toronto - Canada la cual permite a la organización el aseguramiento de su posición de efectivo para garantizar la preservación y seguridad del capital; esto a su vez gestiona el riesgo de liquidez mitigando proactivamente la exposición a través de la gestión de efectivo por medio de apertura de certificados de depósito y actividades anticipadas de inversión y financiamiento.

22. HECHOS POSTERIORES

Cierre de acuerdo de financiamiento por C\$18,9 millones

Para la fecha de aprobación de los estados financieros, el pasado 04 de marzo se informa al mercado el cierre de una inversión estratégica por parte de un único comprador (el "Comprador") mediante colocación privada sin intermediarios (la "Oferta") consistente en la venta de 4.500.000 unidades (cada una "Unidad"), a un precio de 4,20 dólares por unidad para unos ingresos brutos de 18,9 millones de dólares canadienses.

En relación con la Oferta, la Compañía y el Comprador celebraron un acuerdo de derechos de inversionistas, según el cual el Comprador tiene ciertos derechos, siempre que el Comprador mantenga ciertos umbrales de propiedad en la Compañía, incluyendo: (a) el derecho a participar en financiaciones de capital y complementar sus participaciones en relación con emisiones dilutivas para mantener su participación prorrateada en el momento de dicha financiación o emisión o adquirir hasta una participación de propiedad del 9,99% en la Compañía sobre una base parcialmente diluida; y (b) el derecho a nominar a una persona (y en el caso de un aumento en el tamaño del consejo de administración de la Compañía a ocho o más directores, dos personas) para el consejo de administración de la Compañía en el caso de que la participación del Comprador en la Compañía excede y se mantiene en o por encima del 10%, sobre una base parcialmente diluida.

Los ingresos de la Oferta se utilizarán para exploración en las propiedades de la Compañía en Colombia y para fines generales de capital de trabajo.

No se presentaron hechos de importancia material distintos de los enunciados anteriormente que requirieran de revelación alguna.