

MINERALES PROVENZA SAS

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022

MINERALES PROVENZA SAS**Estado de situación financiera separado****Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 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	\$ 231	\$ 851
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	108,459	1,218,980
Otros activos	9	268,922	225,090
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	-	35,713
Total activo corriente		\$ 377,612	\$ 1,480,634
Activo no corrientes			
Maquinaria y equipos	8	3,016	1,916
Total activo no corriente		3,016	1,916
Total activo		\$ 380,628	\$ 1,482,550
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	\$ 7,088	\$ -
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	244,542	120,255
Otros pasivos no financieros	11	0	165
Total pasivo		\$ 251,630	\$ 120,420
Patrimonio:			
Capital social	15	7,278,338	7,278,338
Prima en colocación		2	2
Pérdida del ejercicio		(1,233,130)	(1,251,652)
Pérdida acumulada		(5,916,212)	(4,664,558)
Total patrimonio		128,998	1,362,130
Total pasivo y patrimonio neto		\$ 380,628	\$ 1,482,550

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


Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal

Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-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.

MINERALES PROVENZA SAS
Estado de resultados separado
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	16(a)	\$ (1,248,840)	\$ (1,208,678)
Generales y de administración	16(b)	(8,132)	(21,600)
Pérdida antes de gastos financieros e impuesto de renta		\$ (1,256,972)	\$ (1,230,278)
Costos financieros			
Costos financieros		23,842	(21,374)
		\$ 23,842	\$ (21,374)
Pérdida neta antes de impuestos		(1,233,130)	(1,251,652)
Impuesto sobre la renta	17	-	-
Pérdida neta del ejercicio		\$ (1,233,130)	\$ (1,251,652)

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



Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal



Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-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.

MINERALES PROVENZA SAS**Estado de flujo de efectivo separado****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			
Perdida Neta		\$ (1,233,130)	\$ (1,251,652)
Elementos que no incorporan movimientos al efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	8	2,293	10,222
Cambios netos en elementos de capital de trabajo:			
Incremento de activos por impuestos	9	(43,833)	(107,950)
Disminución de cuentas por cobrar comerciales, neto	7	35,712	(35,713)
(Disminución) cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	6,923	(62,540)
Incremento de activos fijos	8	(3,393)	0
		\$ (1,235,428)	\$ (1,447,633)
Flujos de efectivo de (en) actividades de financiación			
Efectivo de instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía		-	-
		\$ -	\$ -
Flujos de efectivo de (en) actividades de Inversión			
Disminución (incremento) cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	148,991	1,426,845
Incremento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	12	1,085,818	20,726
		\$ 1,234,808	\$ 1,447,571
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(620)	(62)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		851	913
Efectivo neto al final del período		\$ 231	\$ 851

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


Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal

Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-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.

MINERALES PROVENZA SAS**Estado de cambios en el patrimonio separado****Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		\$ 5,662,732	1	\$ (1,080,073)	\$ 4,582,660
Aumento de capital		1,615,606	-	-	1,615,606
Pérdida neta del periodo		-	-	(3,584,485)	(3,584,485)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		\$ 7,278,338	1	\$ (4,664,558)	\$ 2,613,781
Pérdida neta del periodo		-	-	(1,251,652)	(1,251,652)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 7,278,338	1	\$ (5,916,210)	\$ 1,362,129
Pérdida neta del periodo		-	--	(1,233,130)	(1,233,130)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$ 7,278,338	1	\$ (7,149,340)	\$ 128,998

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



Omar D. Ossma Gómez
Representante Legal



Pablo E. Montoya Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 208517-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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

(Expresado 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

Minerales Provenza SAS ("La Compañía"), inicialmente matriculada ante la Cámara de Comercio de Medellín el 7 de febrero de 2020 por un único accionista ciudadano Colombiano actuando en calidad de mandatario de una sociedad Canadiense la cual, mediante documento privado fechado el 20 de noviembre de 2020, formaliza ante la misma Cámara el 28 de diciembre del mismo período el registro de Grupo Empresarial y Situación de Control, quedando por ende la Compañía como una filial de Collective Mining (Bermuda) Ltd, su controlante directa, una sociedad en Bermuda constituida en virtud de la Ley de Sociedades de 1981 de dicha jurisdicción. Esta última a su vez es controlada por Collective Mining Inc. ("CMI") la cual obra como Holding del Grupo con base de operaciones en la ciudad de Toronto, Canadá.

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

Estos estados financieros separados 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 Compañía 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.

Las operaciones continuas de la Compañía dependen de la capacidad de CMI 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 Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

Las Compañías del grupo COLLECTIVE MINING 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 está en su primer año de operación, la Compañía y 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 Compañía para continuar como negocio en marcha.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

(Expresado 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 2022 y el 31 de diciembre de 2021 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 31 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 Compañía 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 separados 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 Compañía 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 separados 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 Compañía.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

(b) **Moneda funcional:**

La administración debe evaluar la moneda funcional de la Compañía 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.

Riesgos e incertidumbres

i. **Titularidad sobre de los intereses minerales:**

Aunque la Compañía toma medidas para verificar el título de un área de interés, estos procedimientos no garantizan la propiedad de la Compañía. 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 monedas extranjeras se traducen a la moneda funcional en el período-tipo de cambio final. Las partidas no monetarias que se miden a coste histórico en moneda extranjera se traducen al tipo de cambio en la fecha del reconocimiento inicial de la transacción. Los ingresos, las partidas de gastos y los gastos de exploración capitalizados se traducen utilizando la tasa en la fecha de la transacción.

La Compañía 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 Compañía 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

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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.

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 Compañía 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 cuándo 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 equipos 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

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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 Compañía 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 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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, 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 Compañía 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 de 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 la obligación proyectada y su contexto.

(i) Capital social y superávit aportado

Los importes recibidos por la emisión de acciones se reconocen como un aumento del capital social. Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones se reconocen como un menor valor del capital social.

Las contribuciones de capital adicionales recibidas sin la emisión correspondiente de nuevas acciones se reconoce como un Superávit aportado denominado Prima en Colocación de Acciones.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

(j) **Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta corriente se reconoce para los impuestos sobre la renta estimados pagaderos o recuperables en 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.

5. 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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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. 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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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.

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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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)	\$ 231	\$ 851
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 231	\$ 851

(1) La disminución corresponde al uso del efectivo para la exploración del proyecto minero.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR, NETO

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

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros deudores (a)	\$ -	\$ 35,713
Total cuentas comerciales por cobrar y otras deudores	\$ -	\$ 35,713

- (a) Otros deudores
Los anticipos girados para obtención de bienes o prestación de servicios se concretaron para el cierre del ejercicio.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de pesos colombianos, a menos que se indique lo contrario)

7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Equipo de exploración	\$ 24,872	\$ 24,872
Muebles y enseres	3,393	-
Equipo de computación y comunicaciones	8,622	8,622
Total costo de equipos y otros activos fijos	36,887	33,494
Depreciación acumulada	(33,871)	(31,578)
Total equipos y otros activos fijos	\$ 3,016	\$ 1,916

	Equipo de exploración	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	-	1,916	1,916
Depreciación (a)	0	(377)	(1,916)	2,293
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	3,016	-	3,016

8. OTROS ACTIVOS

La Compañía presenta otros activos por los siguientes conceptos:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo a favor por impuesto a las ventas	\$ 268,508	\$ 224,676
Anticipo y retenciones en la fuente	414	414
Total otros activos	\$ 268,922	\$ 225,090

9. INTERESES SOBRE MINERALES

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 km al sur de Medellín. Está situado en el cinturón del Cauca Medio en el Departamento de Caldas, Colombia.

El acuerdo de opción proporciona 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 Compañía tiene la opción de pagar 2.500.000 dólares adicionales al titular de la opción cuando alcance la producción comercial a cambio del 1,5% de NSR.

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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

Para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido un total de USD \$310.633 (ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 - \$392.046), incluidos pagos de opciones por valor de USD 150.000 \$ (ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 - USD\$100.000) como gastos de exploración y evaluación en el estado anual consolidado de operaciones y pérdidas globales.

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

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costos y gastos por pagar	\$ 3,013	\$ -
Retenciones en la fuente por pagar (a)	4,075	-
Otros pasivos no financieros	-	165
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 7,088	\$ 165

(a) Contiene principalmente el valor de las retenciones en la fuente por pagarse en enero de 2024 y otros costos y gastos.

11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Por definición, 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:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia (i)	\$ -	\$ 1,110,521
Minera Campana SAS (i)	108,459	108,459
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$ 108,459	\$ 1,218,980

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia (i)	\$ 148,991	-
Collective Mining INC (ii)	95,551	\$ 120,255
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	\$ 244,542	\$ 120,255

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

- (i) La deuda con Collective Mining INC asciende a un equivalente de 25,000 USD y corresponde dineros facilitados para responder a compromisos con terceros adquiridos para la ejecución de distintos gastos para exploración y evaluación de minerales, esta deuda se proyecta sea cancelada hacia finales de 2024, así mismo no se acordaron cargas financieras por reconocerse en calidad de préstamo entre las sociedades.

12. 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 2023.

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

13. 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 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 Compañía 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 Compañía limita el riesgo crediticio material de sus contrapartes en estos activos al tratar con instituciones financieras con calificaciones crediticias de al

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de pesos colombianos, a menos que se indique lo contrario)

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.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo en efectivo de \$ 231 en cuentas bancarias de la operación de MINERALES PROVENZA SAS no será suficiente para cumplir con sus obligaciones respecto a sus pasivos corrientes de \$ 251,629; y las operaciones futuras propias. Así, las operaciones tanto de la Compañía 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 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 2023.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

14. CAPITAL SOCIAL

(a) Autorizado

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el capital social autorizado consta de un total de 10,000,000 (diez millones) de acciones ordinarias con valor nominal de \$ 1,000 (Mil pesos colombianos). Todas las acciones emitidas se pagan en su totalidad. La Compañía no ha pagado ni declarado dividendos desde su creación.

(b) Emitido

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía emitió acciones resultantes de las siguientes transacciones:

Cifras en pesos colombianos

Acta Asamblea	Acciones emitidas	\$ Acciones emitidas	\$ Prima en Colocación	Aumento total del capital
#	#	\$	\$	\$
3	1,394,826	1,394,826,000	400	1,394,826,400
4	2,852,794	2,852,794,000	210	2,852,794,210
5	1,395,112	1,395,112,000	800	1,395,112,800
6	1,615,606	1,615,606,000	905	1,615,606,905
	7,258,338	7,258,338,000	2,315	7,258,340,315

15. 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
Geofísica	\$ -	\$ 538,249
Licencias, cánones, opciones y comisiones	629,390	437,712
Gastos en campo y otros de exploración	128,470	120,618
Consultorías, honorarios y asistencia técnica	320,547	88,100
Impuestos distintos al impuesto de renta operaciones	6	-
Legales y cumplimiento operaciones	23,656	13,777
Seguros operaciones	121	-
Seguridad	90,881	-
Depreciaciones y amortizaciones	2,293	10,222
Perforación	-	-
Análisis y laboratorios	-	-
Transporte y alimentación	53,476	-
Total gastos de exploración y evaluación	\$ 1,248,840	\$ 1,208,678

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

(a) General y administración

Los gastos generales y administrativos se componen de lo siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Consultorías, honorarios y asistencia técnica	\$ 4,500	\$ 16,500
Legales y cumplimiento administrativo	2,865	2,176
Otros gastos financieros	-	2,759
Varios administrativos	767	165
Total gastos generales y de administración	\$ 8,132	\$ 21,600

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2023 y 2022 es del 35% respectivamente.

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

Según la Ley 2155 de 2021, estableció un cambio de tarifa, aumentándola al 35% para el año 2022 y subsiguientes y una sobretasa del 3% para entidades del sector financiero aplicable del año 2022 a 2025, dicha tarifa del 35% se mantuvo para la mayoría de los contribuyentes, con algunas excepciones como las entidades del sector financiero donde se modificó la sobretasa aumentándola 5 puntos adicionales, es decir, paso a ser un 40% a partir del año 2023 hasta el 2027.

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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

(a) Impuesto corriente

El cálculo del impuesto de renta es el siguiente:

	2,023	2,022
Patrimonio Líquido	1,515,244,000	2,149,758,000
Otros ingresos	-	3,482,000
Total ingresos netos	-	3,482,000
Costos	586,973,000	672,404,000
Gastos de administración	7,927,000	18,841,000
Gastos de distribución y ventas	-	-
Gastos financieros	-4,939,000	645,000
Otros gastos y deducciones	-	-
Total costos y gastos deducibles	589,961,000	691,890,000
Renta Líquida Gravable	-	-
Pérdida Líquida del Ejercicio	589,961,000	688,408,000
Renta Presuntiva	-	-
Ganancia Ocasional	-	-
Impuesto sobre la renta líquida gravable	-	-
Anticipo renta liquidado año anterior	-	-
Saldo a favor año gravable anterior sin solicitud de devolución y/o compensación	-	414,000
Anticipo renta año gravable siguiente	414,000	-
Saldo a pagar por impuesto	-	-
Total saldo a Favor	414,000	414,000

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.

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

El artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario, indicando en el párrafo 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

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

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.

	Valor	Vigencia	Caducidad período gravable
Pérdidas Acumuladas, 2020	945,314,000	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
Pérdidas Acumuladas, 2023	589,961,000	12 años	2,035

17. COMPROMISOS, ACUERDOS DE OPCIONES Y CONTINGENCIAS

Acuerdos de opción

La Compañía tiene la posibilidad a nivel contractual de terminar su contrato de opción del contrato San Antonio (Opción sobre título minero mediante la venta de acciones de Minera Campana SAS) 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 la opción para el proyecto y demás 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 Compañía son los siguientes expresados en \$USD:

	Total	Menos de 1 año	Años 2 – 5
	\$	\$	\$
Opción San Antonio	2,170,000	250,000	1,920,000

Contingencias ambientales

Las actividades de exploración de la Compañía 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 Compañía 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.

MINERALES PROVENZA SAS

Notas a los estados financieros separados

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

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

18. EVENTOS POSTERIORES

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.