REPUBLICA DE COLOMBIA
NESTOR GIL ROJAS
NOTARIO
26
NOTARIA 26 DEL CIRCULO DE MEDELLIN

MINERALES CORDOBA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Valores expresados en miles de pesos, excepto cuando se indique en contrario)

Nota 1. Operaciones y resumen de las principales políticas contables

MINERALES CORDOBA SAS (La Compañía) fue constituida como una sociedad comercial por acciones simplificada, por documento privado del 18 de abril de 2011, registrado en la Cámara de Comercio de Medellín el 09 de mayo de 2011, con una duración indefinida.

Medellín Colombia

La entidad es controlada por la Matriz Córdoba Minerales Corp con domicilio en Canadá.

Su objeto social principal consiste en: a) La dirección, promoción, comercialización y manejo en la compra y venta de toda clase de minerales, piedras preciosas y semipreciosas. b) Exploración, explotación y desarrollo de minas de oro y demás minerales concesibles y la comercialización de los minerales obtenidos. c) La coordinación y planificación para la celebración de contratos para la adquisición de títulos mineros, derechos y concesiones de exploración y explotación de estos.

Nota 2. Políticas y prácticas contables

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la sociedad aplica lo siguiente:

a) **Políticas de contabilidad básicas:** Las políticas de contabilidad y de preparación de los Estados Financieros de la sociedad, están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia establecidos en el Decreto 2649 de 1993.
b) **Unidad monetaria:** De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la sociedad para el registro de sus transacciones es el peso colombiano.
c) **Clasificación de activos y pasivos:** Los activos y pasivos son clasificados de acuerdo con el uso al cual se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores. Para tal efecto, los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. Se entienden como activos corrientes todos aquellos bienes que se espera realizar (convertir en dinero) en un plazo no superior a un año y como pasivos corrientes, se tienen todas aquellas deudas que se estima se harán exigibles en un lapso de tiempo no mayor a un año. Los activos y pasivos no corrientes, corresponden a bienes y obligaciones que se tienen por un plazo superior a un año.

d) **Diferidos:** Comprenden los bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos. Estos cargos diferidos incluyen costos y gastos ocasionados en el desarrollo de proyectos y se amortizan una vez el proyecto que los origino entre en producción durante la vida estimada del yacimiento de acuerdo con el volumen de producción obtenida.

e) **Propiedad, planta y equipo:** Se registran por su costo de adquisición. Se deprecian con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas aceptadas en Colombia. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son las siguientes: maquinaria y equipo de oficina 10%, y equipo de cómputo 20%.

f) **Cuentas por pagar:** Representan las obligaciones a cargo de la sociedad y a favor de terceros. Están clasificadas en: costos y gastos por pagar, deudas con accionistas, retenciones en la fuente y acreedores varios.

g) **Impuestos, gravámenes y tasas:** Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la sociedad, determinados con base en las liquidaciones privadas generadas en el respectivo período fiscal. Comprende deudas relacionadas con el Impuesto sobre las Ventas.

h) **Reconocimiento de ingresos y gastos:** La sociedad utiliza el sistema de causación, según el cual los ingresos y gastos se registran cuando se causan independientemente que se hayan cobrado o pagado en efectivo.

i) **Moneda extranjera:** Las transacciones y saldos en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos a la TRM certificada por la Superintendencia Financiera.

La diferencia en cambio resultante de deudas en moneda extranjera por la adquisición de inventarios y propiedad, planta y equipo se capitaliza en dichos activos hasta que estos se encuentren en condiciones de enajenación o uso. La diferencia en cambio originada en cuentas por cobrar o por pagar que no se relacione con inventarios de activos fijos es llevada a resultados.

Nota 3. DISPONIBLE. Representa el dinero de la empresa para atender sus obligaciones, que se encuentra en cuentas bancarias y en la caja menor:

DISPONIBLE	2013	2012
Caja menor	2.000	0
Bancolombia	34.284	1.116
Citibank	0	1.113
Banco Agrario	654	1.855
Ahorro Bancolombia	0	1.401
TOTAL	**$36.938**	**$5.485**

Nota 4. DEUDORES. Corresponden a deudores con un periodo de recuperación inferior a un año, conformados por clientes, anticipos y avances a proveedores, anticipos de impuestos y deudores varios, así:

Concepto	2013	2012
Cuentas corrientes comerciales (1)	5.252	55.288
Anticipos y avances (2)	261.424	271.213
Anticipos de impuestos	1.157	2
Cuentas por cobrar a trabajadores	18	0
TOTAL	**$ 267.851**	**$ 326.503**

(1) Las cuentas corrientes comerciales se componen por:

Concepto	2013	2012
CRB Colombia (Préstamo)	1.367	0
Sabre Metals Sur (Mandato)	3.884	0
Minatura Colombia (Préstamo)	0	12.195
Coco Hondo (Préstamo)	0	43.093
TOTAL	**$ 5.252**	**$13.938**

(2) Los anticipos y avances se detallan así:

Concepto	2013	2012
Proveedores	2.099	13.000
Trabajadores	7.628	6.606
Otros (3)	251.697	251.607
TOTAL	**$ 261.424**	**$271.213**

(3) Este valor corresponde a anticipos realizados para títulos o licencias mineras clasificados así:

Concepto	2013	2012
LCP 08142	72.529	72.529
LCQ 16171	10.016	20.915
LCQ 16172X	5.246	0
LCQ 16173X	5.653	0
LK8 09321	154.022	154.022
LG6 08062X	1	1
LG6 08063X	49	49
LG6 08065X	811	811
LK8 09322X	91	0
LCP 08143X	1	1
LCP 08144X	3.277	3.277
TOTAL	**$ 251.697**	**$251.607**

Nota 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. Corresponde a equipos, muebles y enseres utilizados por la empresa para el desarrollo de objeto social y labores administrativas, clasificadas de la siguiente manera:

Concepto	2013	2012
Maquinaria y equipo	28.562	20.570
Equipo de oficina	23.826	21.206
Equipo de computación y comunicación	8.369	8.137
Flota y equipo de transporte	33.000	33.000
Acueductos plantas	7.405	3.105
Depreciación acumulada	(45.616)	(31.295)
TOTAL	$ 55.546	$ 54.723

Nota 6. INTANGIBLES-TITULOS MINEROS

Concepto	2013	2012
TM H16-15311 (1)	982.499	1.225.560
TM LEB 08491	45.638	22.369
TM LJT 10551	18.648	0
TM LG6-08061	7.251	3.361
TM LG6-08064X	2.047	954
TM LK8-09322X	77	77
TM LED 10191	8.602	4.011
TM LEQ 15161	10.773	11.554
TM LEQ 15162X	6.409	0
TM LEQ 15163X	85	0
TOTAL	$1.082.029	$ 1.302.140

(1) Del título minero H16-15311, el valor de $786.196 corresponde al aporte en especie realizado en la constitución de la sociedad, y los restantes $196.303 corresponden al canon por pagar para la tercera anualidad de ejecución del título.

Nota 7. CARGOS DIFERIDOS

Concepto	2013	2012
Organización y preoperativos	2.464.770	993.196

Corresponden a los costos de explotación y desarrollo discriminados así:

Concepto	2013	2012
Sueldos	316.234	101.602
Cesantías	29.459	3.131
Intereses a las cesantías	3.310	1.418

Concepto	2013	2012
Prima de servicios	28.938	2.111
Vacaciones	25.845	-5.450
Pensión	44.178	4.391
Salud	27.600	3.111
Parafiscales	32.431	5.420
Otros	77.690	14.628
Honorarios	243.860	219.423
Impuestos	485	0
Arrendamientos	184.755	38.978
Seguros	3.174	3.663
Servicios	154.842	209.004
Gastos legales	3.599	260
Mantenimiento y reparaciones	27.724	34.240
Adecuaciones e instalaciones	10.823	10.171
Gastos de viaje	36.870	106.472
Gestión ambiental	956	689
Depreciaciones	10.248	24.285
Combustibles y lubricantes	35.035	35.462
Repuestos	43.740	34.945
Diversos	129.778	145.242
Preoperativos años anteriores	993.196	0

Nota 8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Representan obligaciones con terceros relacionados con suministros y servicios necesarios para la administración general de la empresa, impuestos por pagar, y acreedores varios así:

El saldo de proveedores al 31 de diciembre, corresponde a:

Concepto	2013	2012
Nacionales	$ 33.478	$51.233

Por su parte, el saldo de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre, corresponde a:

Concepto	2013	2012
Cuentas corrientes comerciales [1]	11.206	13.938
Retención en la fuente	2.566	1.567
Impuesto a las ventas retenido	449	934
Retención y aportes de nómina	4.065	4.161
Acreedores varios	203.060	469.794
TOTAL	**$221.346**	**$490.394**

(1) Corresponde a los saldos relativos al desarrollo de los contratos de mandato suscritos con las entidades descritas donde Minerales Córdoba es el mandante. El mandante faculta mediante dichos contratos para realizar todas las actividades administrativas y de servicios profesionales en las áreas jurídicas, ambientales y de ingeniería que se requieran con las operaciones definidas en el anexo del contrato relacionado con ciertos títulos mineros; esta cuenta se compone así:

Concepto	2013	2012
PROYECTO COCOHONDO SAS (PRESTAMO)	0	6.146
PROYECTO COCOHONDO SAS (MANDATO)	11.206	7.742
MINATURA COLOMBIA PRESTAMO	0	50
TOTAL	$11.206	$13.938

Nota 9. OBLIGACIONES LABORALES. Comprende el valor de los pasivos a cargo del ente económico y a favor de los trabajadores, ex trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales, convenciones de trabajo o pactos colectivos, tales como: salarios por pagar, cesantías consolidadas, intereses sobre cesantías y vacaciones consolidadas.

Nota 10. PATRIMONIO (Cifras en pesos)

Capital Autorizado: Está representado por 20.000.000 de acciones con un valor nominal de $0,2 cada una que corresponde a $4.000.000.

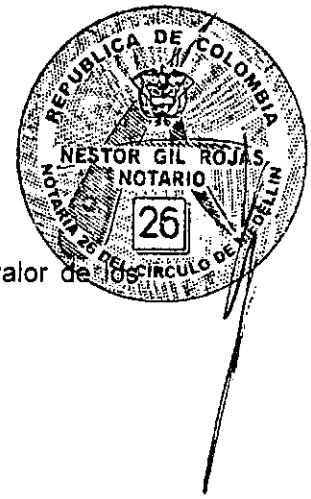
Capital suscrito y pagado: El capital suscrito y pagado está conformado por 10.046.005 acciones de valor nominal $0,2 cada una, que corresponde a $2.009.001.

Es de anotar que 25.000 acciones de las suscritas fueron pagadas mediante aporte en especie de ciertos títulos mineros, solicitudes y activos diferidos (Ver Acta de Asamblea de Accionistas No. 1 del 16 de mayo de 2011).

Así mismo, por medio de Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas No 14 del 27 de diciembre de 2013, se realizó la suscripción de 5 acciones, sin embargo a la fecha de emisión de los Estados Financieros no se ha formalizado el registro de dicha capitalización en la Cámara de Comercio.

Superávit de capital (Prima en colocación de acciones): Corresponde al valor pagado en exceso al valor nominal de las 10.046.000 acciones capitalizadas inicialmente y las 5 acciones adicionales.

Durante el año 2013 se recibieron anticipos para capitalización por valor de $1.575.501.554, suscribiéndose 5 acciones por valor nominal de $0,2, para un total de $1 de capital; por tal motivo la prima en colocación de acciones es de $1.575.501.553.



NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS (Cifras expresadas en miles)

Nota 11. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN. Refleja el valor de los gastos de operación incurridos por la compañía.

Concepto	2013	2012
Gastos de personal	2.347	2.901
Honorarios (1)	81.576	57.945
Impuestos	114	422
Seguros	551	2.359
Servicios	936	2.721
Gastos legales	1.709	1.070
Mantenimiento y reparaciones	0	120
Gastos de viaje	1.662	4.261
Depreciaciones	5.043	8.314
Diversos	6.812	17.631
TOTAL	**$100.750**	**$97.744**

(1) Los honorarios se componen así:

Concepto	2013	2012
Asesoría Jurídica	74.258	4.329
Asesoría técnica	5.880	49.792
Asesoría contable y aduanera	1.438	3.823
TOTAL	**$ 81.576**	**$57.945**

GASTOS NO OPERACIONALES. Corresponde al pago en la realización de actividades no relacionadas directamente con el objeto social de la empresa, los cuales corresponden a gastos bancarios e impuestos asumidos.

Concepto	2013	2012
Financieros	2.882	1.412
Gastos extraordinarios (1)	7.200	3.183
Gastos diversos (2)	9.370	40.135
TOTAL	**$ 19.452**	**$44.730**

(1) Para el 2013 los gastos extraordinarios corresponden a impuestos asumidos por valor de $448, a GMF (4 x 1000) por valor de $6.746 y ajuste al peso por $6. Para el 2012 este valor corresponde al GMF (4x1000).

(2) Para el 2013 los gastos diversos corresponden a multas, sanciones y litigios por valor de $536, donaciones a la Junta de Accion Comunal (Jaime Rojas) por valor de $8.430 y

otros por valor de $404. Para el 2012 el saldo corresponde a donaciones por valor de $31.090, y otros por $9.045.

Nota 12. INGRESOS NO OPERACIONALES. Son ingresos obtenidos por la empresa pero que no están relacionados directamente con el desarrollo de su objeto social; al 31 de diciembre de 2013 este valor asciende a $39.421 y se discrimina así:

Concepto	2013	2012
Financieros	10	12
Utilidad en venta de PPyE	270	0
Recuperaciones	5.571	0
Aprovechamientos	33.570	428
TOTAL	**$ 39.421**	**$440**

Nota 13. PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA Y CREE. Para el año 2013 se toman como tarifas para la provisión las señaladas por el Gobierno Nacional, introducidas por la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012 así:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – Se modifica la tarifa sobre la renta gravable de las personas jurídicas al 25% a partir del 1 de enero de 2013.

Impuesto sobre la renta para la equidad CREE – Se crea a partir del 1 de enero de 2013 el impuesto sobre la renta para la equidad. Este impuesto se calcula con base a los ingresos brutos obtenidos menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales; a una tarifa del 9% para los años 2013, 2014 y 2015.

MINERALES CORDOBA SAS		
NIT 900.434.331-0		
PROVISION IMPUESTOS		
Concepto	**RENTA**	**CREE**
Ingresos Ordinarios y Extraordinarios	39.421	39.421
Devoluciones, rebajas y descuentos		(5.571)
INCRNGO		
Ingresos Netos	39.421	33.850
Costos	-	-
Renta Bruta	39.421	33.850
Deducciones [1]	(19.640)	(19.640)
Renta Líquida Ordinaria del Ejercicio	19.781	14.210
Compensaciones		-
Renta Liquida	19.781	14.210
Renta presuntiva	5.014	-
Renta Exenta		-
Renta Liquida Gravable	4.945.000	14.210
Ganancias ocasionales gravadas	-	
Impuesto sobre la renta liquida gravable	4.945	1.279
Impuesto neto	4.945	1.279
Total Impuesto a cargo	**4.945**	**1.279**

- La anterior depuración se realizó teniendo en cuenta el sistema propuesto por el señor Gustavo López Funcionario de la Dian (Relación de Causalidad).

(1) A continuación se relacionan los gastos tomados como no deducibles.

Relación Deducciones	
CUENTA	VALOR
5135	936
514010	1.371
5155	1.662
5160	5.043
530505	684
530515	1.443
530520	70
539525	8.430
Total	**19.640**

Nota 14. Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera – De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y el Decreto 3022 de 2013, la Compañía pertenece al Grupo 2 de preparadores de la información financiera. El período obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2015 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) será al 31 de diciembre de 2016.