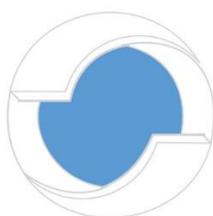


**STRATEGIC MINERALS INC.
ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
RESUMIDOS
NO AUDITADOS**

**Para los periodos de tres y nueve
meses finalizados el 30 de
septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en euros)**



Strategic Minerals Europe Inc.
Estado de situación financiera
(Balance consolidado)
(Expresado en euros)

ACTIVOS	Consolidado 30 septiembre 2021	Consolidado 31 diciembre 2020
Activo circulante	6.212.428	632.577
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9)	4.802.112	205.898
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (notas 8)	1.153.839	251.827
Existencias (nota 7)	218.009	174.167
Otros (nota 8)	38.468	685
Activos no corrientes	20.374.727	21.022.726
Inmovilizado material (nota 5)	16.712.455	17.287.058
Exploración y evaluación (nota 4)	2.456.215	2.456.215
Activos por impuestos diferidos	722.704	722.704
Otros activos	327.764	327.764
Activos por derecho de uso (nota 6)	155.589	228.985
Activos totales	26.587.155	21.655.303
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Consolidado 30 de septiembre de 2021	Consolidado 31 de diciembre de 2020
Pasivo corriente	2.685.379	2.750.518
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (notas 10 y 15)	1.528.853	1.569.269
Empréstitos (nota 10)	746.034	614.429
Obligaciones contractuales (nota 10)	322.803	437.182
Pasivos por impuestos corrientes (nota 12)	69.904	45.407
Pasivo por arrendamiento a corto plazo (nota 10)	17.686	16.140
Obligaciones por prestaciones a los empleados (nota 10)	99	68.091
Pasivo no corriente	3.523.903	19.850.620
Préstamos y empréstitos (notas 10 y 15)	2.779.698	19.087.173
Pasivos por arrendamiento financiero (nota 10)	57.617	70.949
Provisiones (nota 14)	686.589	692.498
Equidad	20.377.873	-945.835
Capital social y prima de emisión	32.521.792	13.371.343
Otros recursos propios		-12.405.913
Otras reservas	1.743.728	321.661
Ajuste de conversión acumulado	- 31.066	-
Ganancias acumuladas	-13.856.581	-2.232.926
Total patrimonio neto y pasivo	26.587.155	21.655.303

Strategic Minerals Europe Inc.
Estado de operaciones (PyG)
Consolidado)

(Expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021	Tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2020	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020
Operaciones en curso				
Ingresos (nota 13a)	3.485.539	848.628	5.147.732	1.436.385
Variación de existencias de productos terminados y en curso	169.348	0	43.843	0
Materias primas y consumibles utilizados	-186.484	-184.982	-367.187	-253.888
Suministros	-198.702	-144.066	-484.565	-379.079
Beneficio bruto	3.269.701	519.580	4.339.822	803.418
Otros ingresos de explotación	-10.373	1.782	151.697	31.382
Otras ganancias/(pérdidas) netas	-5.940	2.106	23.676	30.362
Gastos de depreciación y amortización (nota 5 y 6)	-369.046	-362.918	-1.069.380	-1.094.652
Gastos por prestaciones al personal (nota 13b)	-389.823	-333.188	-1.071.145	-797.160
Otros gastos de explotación (nota 13c)	-874.169	-394.782	-1.659.241	-831.096
Beneficios (pérdidas) de explotación	1.620.349	-567.420	715.429	-1.857.747
Ingresos financieros	36.573	146	41.644	205
Gastos financieros	-16.525	-187.250	-211.472	-429.195
Beneficios antes de impuestos	1.640.398	-754.523	545.602	-2.286.738
Gasto por impuesto de sociedades (nota 12)	0	0	0	0
Beneficio del periodo (pérdida)	1.640.398	-754.523	545.602	-2.286.738

Strategic Minerals Europe Inc.
Estado de flujos de tesorería del
periodo (Expresado en euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Tres meses finalizados el 30 de septiembre 2021	Tres meses finalizados el 30 de septiembre 2020	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2020
Flujos de efectivo de la actividad de explotación				
(Pérdidas) Ingresos netos del periodo	1.640.398	- 300.502	545.602	-759.083
Amortización	369.046	-	1.069.380	-4.013
Ingresos financieros	-36.573	146	-41.644	205
Gastos financieros	16.525	-141.250	211.472	-429.195
Otros ingresos y pérdidas	186.484	-	367.187	-
Variación neta de los activos y pasivos de explotación	2.175.880	-441.606	2.151.996	1.192.086
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-899.396	275.313	-902.012	-186.512
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-59.647	-36.901	-186.179	-937.006
Impuesto de sociedades	-2.865	-	24.497	-
Otros activos de explotación	-	-	158.474	-
Otros pasivos de explotación	-216.928	-	-204.557	-
Efectivo neto utilizado en actividades de explotación	997.043	-203.194	1.042.220	-2.315.604
Flujos de efectivo de actividades de inversión				
Pagos por inmovilizado material	-9.836	-	-16.462	-
Adiciones de inmovilizado material	-	-	-	-
Pagos por activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-	-281.480	-
Ingresos por venta inmovilizado material y equipamiento	-18.966	-	-428.394	-
Otros beneficios por enajenación	-	-	418.628	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	-28.802	-	-307.709	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación				
Reembolso de préstamos	-794.708	-1.247.675	-556.850	1.336.804
Principales elementos de los pagos de arrendamiento	-4.310	-	-11.787	-
Emisión de acciones y garantías	4.156.988	-	4.156.988	-
Efectivo neto (salida) de actividades de financiación	3.329.169	303.600	3.553.995	2.453.611
Aumento neto de tesorería y equivalentes	4.326.212	100.406	4.596.214	138.007
Al inicio del periodo	475.900	56.005	205.898	18.404
Al final del periodo	4.802.112	156.411	4.802.112	156.411

Strategic Minerals Europe Inc (Consolidado)

Estado de cambios en el patrimonio neto del periodo
finalizado el 30 de septiembre de 2021 (Expresado en Euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital social y prima de emisión	Otros fondos propios	Otras reservas	Ajuste por cambio de divisas	Ganancias acumuladas	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	13.371.343	-12.405.913	321.661	0	-2.232.926	-945.835
Aportaciones de capital	16.662.365	-	-	-	-	16.662.365
Efectos de la reestructuración	-	12.405.913	-236.656	-	-12.169.257	-
Colocaciones privadas (julio 2021-septiembre 2021)	2.527.661	-	1.685.107	-	-	4.212.768
Honorarios asesoramiento colocaciones privadas	100.801	-	67.201	-	-	168.002
Gastos de emisión	-140.378	-	-93.585	-	-	-233.963
Resultado global total del periodo	-	-	-	-31.066	545.602	514.536
Saldo a 30 de septiembre de 2021	32.521.792	0	1.743.728	-31.066	-13.856.581	20.377.873

Strategic Minerals Europe Inc (Consolidado)

Estado de cambios en el patrimonio neto del periodo
finalizado el 30 de septiembre de 2020 (Expresado en euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital social y prima de emisión	Otros fondos propios	Otras reservas	Ajuste por cambio de divisas	Ganancias acumuladas	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2019	13.371.343	-7.851.031	321.560		-4.571.468	1.270.404
Corrección (neto de impuestos)				102		102
Total fondos propios reformulados al inicio del ejercicio				102		102
Beneficio del periodo					-1.182.650	-1.182.650
Resultado global total del periodo					-1.182.650	-1.182.650
Dividendos y distribución del resultado		-4.571.468			4.571.468	0
Total de aportaciones y distribuciones a los propietarios		-4.571.468			4.571.468	0
Saldo a 30 de septiembre de 2020	13.371.343	-12.422.499	321.661		-1.182.650	87.855

1. Naturaleza de las operaciones y base de presentación

Strategic Minerals Europe Inc. (la "Compañía" o "SMEI") se constituyó el 17 de junio de 2021 bajo las leyes de Ontario, Canadá; la oficina central se encuentra en 365 Bay Street, Suite 800, Toronto, Ontario, M5H 2V1.

El 14 de julio de 2021, SMEI suscribió un acuerdo de adquisición con Strategic Minerals Spain S.L. ("SMS"), en virtud del cual la Compañía emitió 200.000.000 acciones y 1.252.395 certificados de opciones de compra de acciones a cambio de todas las acciones emitidas y en circulación de SMS (la "Transacción Vend-in"). Como resultado de la transacción, los antiguos accionistas de SMS controlan SMEI. SMEI participa, a través de su participación en SMS, en determinadas actividades mineras y de exploración en España. La operación de venta constituyó una reestructuración de SMS, ya que no se produjo ningún cambio sustancial en la propiedad de SMS. Estos estados financieros se presentan como una continuación de SMS.

El 24 de agosto de 2021, SMEI firmó un acuerdo de intercambio de acciones con Buccaneer Gold Corp. ("Buccaneer") por el que se espera que Buccaneer adquiera todas las acciones emitidas y en circulación de SMEI. Se espera que la transacción constituya una operación de adquisición inversa, por lo que, a efectos de información financiera, la transacción se presentará como la adquisición de Buccaneer por SMEI. El cierre de la transacción está sujeto a una serie de términos y condiciones, incluida la recepción de todos los consentimientos y aprobaciones reglamentarios necesarios, la cotización del emisor resultante en NEO Exchange Inc. (la "NEO") y la exclusión de Buccaneer de la Canadian Securities Exchange.

La adquisición de Buccaneer (la "RTO") se registrará como una adquisición de activos, por lo que a efectos contables SMEI se presenta como adquirente de los activos netos de Buccaneer. Una vez completada la RTO, y antes de reflejar los efectos de las financiaciones, se espera que los actuales accionistas de SMEI posean sustancialmente todas las acciones de la empresa combinada, sobre una base de acciones básicas en circulación.

La finalización de la RTO está sujeta a una serie de condiciones, incluyendo pero no limitado a, la aceptación del NEO y la aprobación de los accionistas Buccaneer; no puede haber ninguna garantía de que la transacción se completará según lo propuesto o en absoluto.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Marco reglamentario e imagen fiel

Estos estados financieros consolidados no auditados se han preparado para mostrar el efecto de las transacciones.

El estado financiero se ha preparado como si las transacciones se hubieran producido el 30 de septiembre de 2021. En la preparación de este estado financiero, la información histórica se ha obtenido de:

- el estado de situación financiera de SMEI a 30 de septiembre de 2021; y
- los estados intermedios resumidos de la situación financiera de SMEI a 30 de septiembre de 2021.

En la preparación de la información financiera consolidada no auditada, se tuvo en cuenta la identificación de las diferencias de política contable entre SMEI y SMS cuando el impacto era potencialmente material y podía estimarse razonablemente, las diferencias de política contable habían sido identificadas y los ajustes se describen en el estado de situación financiera, las políticas contables se ajustan en todos los aspectos materiales a las de SMEI.

Además, estos estados financieros consolidados no auditados no son necesariamente indicativos de la situación financiera que pueda obtenerse en el futuro; estas diferencias pueden ser importantes.

Ajustes

Los estados financieros consolidados no auditados reflejan los ajustes relacionados con los fondos propios y los préstamos participativos que se han eliminado.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“CNIC”) y las Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”).

La moneda de presentación y funcional de la empresa es el euro (€).

Las partidas del balance se clasifican como corrientes si su cobro o pago vence en un plazo de doce meses; en caso contrario, se presentan como no corrientes.

Los estados financieros intermedios resumidos se han elaborado sobre la base del coste histórico, salvo en el caso de determinados activos y pasivos financieros, que se valoran a su valor razonable.

Los estados financieros resumidos no auditados se han elaborado aplicando las mismas políticas y métodos contables que los utilizados en los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

2.2. Principios contables

No se ha aplicado ningún principio contable no obligatorio. Además, la Compañía ha elaborado los presentes estados financieros intermedios resumidos teniendo en cuenta todos los principios y normas contables obligatorios que tienen un efecto significativo en dichos estados financieros intermedios resumidos. No existe ningún principio contable obligatorio que haya dejado de aplicarse.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre empresa en funcionamiento

En la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos se han utilizado estimaciones realizadas por la dirección de la Compañía para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 3.1 y 3.2),
- El cálculo de otras provisiones (notas 3.9), y
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (nota 3.5).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

Pandemia de COVID-19

En 2020 COVID-19 se convirtió en una emergencia sanitaria mundial, que afecta a la población, las empresas y la economía en general.

España ha llevado a cabo medidas con la intención de limitar la propagación del virus, así como otras destinadas a amortiguar sus efectos económicos. Entre estas medidas destacan la entrada en vigor del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo de 2020, por el que se declara el estado de emergencia para la gestión de la situación de crisis sanitaria provocada por el COVID-19, que limita la libre circulación de personas y la aprobación del Real Decreto-Ley 10/2020, de 29 de marzo de 2020, por el que se paraliza temporalmente la actividad económica de aquellas entidades que no presten servicios esenciales.

Dada la incertidumbre en la duración y consecuencias de la situación causada por el COVID-19, no fue posible determinar con precisión los impactos potenciales que tendrá para la entidad, Sin embargo, el Consejo de Administración analizó diferentes escenarios, y realizó acciones mitigadoras, En el escenario más cauteloso de los analizados por el Consejo de Administración de la Compañía, se estimó que la entidad presentaría pérdidas en el ejercicio de 2021.

Aunque a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos es difícil hacer previsiones sobre los efectos de la situación actual en la economía, la Compañía, teniendo en cuenta su situación particular y las medidas que ha llevado a cabo, considera que esta situación no le afectará de forma significativa.

2.4. Agrupación de partidas

Determinadas partidas de los estados financieros intermedios resumidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que resulta significativa, la información desagregada se ha incluido en las correspondientes notas explicativas de los estados financieros intermedios resumidos.

2.5. Cambios en los criterios contables

No se han producido cambios significativos en los criterios contables con respecto a 2020 y 30 de septiembre de 2021.

2.6. Principio de empresa en funcionamiento

El balance adjunto de las SMEI a 30 de septiembre de 2021 muestra un excedente de capital circulante de EUR3.537.219.

El negocio de la minería y la exploración de minerales implica un alto grado de riesgo y no puede garantizarse que los programas de exploración actuales den lugar a operaciones mineras rentables.

La existencia continuada de la empresa depende de la conservación de sus intereses en las propiedades subyacentes, de la consecución de operaciones rentables o de la capacidad de la empresa para obtener financiación adicional, si fuera necesario, o, alternativamente, de la capacidad de la empresa para enajenar sus intereses de forma ventajosa.

Como consecuencia de la tendencia a la baja de los precios de los minerales, la empresa adoptó algunas medidas para optimizar y disminuir los costes de explotación: reducción de personal y renegociación y reducción de algunos servicios.

La empresa se centra en mejorar las operaciones mediante:

- Aumentar la producción para reducir los costes unitarios,
- Reinvertir los beneficios en la empresa para lograr un crecimiento orgánico y sostenible,
- Se refinanciaron los préstamos: La Compañía obtuvo un período de gracia de un año sobre su deuda a largo plazo; a partir de 2021, los pagos de los préstamos se abonan cada trimestre (19 trimestres) hasta 2025, y
- Negociaciones con los proveedores: se alcanzaron acuerdos con los proveedores que tenían saldos superiores a 15.000 euros para aplazamientos de pago, que se están pagando a plazos cada trimestre (19 trimestres) hasta 2025.

3. Políticas contables significativas

3.1 Activos de exploración y evaluación

Los activos de exploración y evaluación implican actividades de búsqueda de recursos minerales y metálicos, la determinación de la viabilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial de un recurso identificado.

Los gastos de exploración y evaluación incluyen los costes directamente atribuibles a:

- Investigación y análisis de los datos de exploración existentes;
- Realización de estudios geológicos, perforaciones exploratorias y toma de muestras;
- Examinar y probar métodos de extracción y tratamiento;
- Finalización de los estudios de pre-viabilidad y viabilidad.
- Costes de adquisición de derechos mineros.

Los gastos de exploración y evaluación se capitalizan por proyecto y se clasifican como tales hasta que el proyecto demuestra su viabilidad técnica y comercial. Una vez demostrada la viabilidad técnica y la comercial, y se someten a un análisis de deterioro. La viabilidad comercial y técnica

suele coincidir con el establecimiento de reservas probadas y probables; sin embargo, esta determinación también puede producirse cuando la empresa toma la decisión de proceder al desarrollo o cuando comienza la producción.

3.2 Propiedades mineras

Las propiedades mineras se contabilizan al coste, menos el agotamiento acumulado y cualquier gasto acumulado por deterioro. Los gastos de las propiedades mineras incluyen:

i.- Costes de adquisición que consisten en pagos por derechos de propiedad y arrendamientos, incluido el valor razonable estimado de las propiedades adquiridas como parte de una combinación de negocios o de la adquisición de un grupo de activos.

ii.- Los costes de exploración, evaluación e investigación de proyectos incurridos en un área de interés una vez que se ha determinado que una propiedad tiene Recursos Minerales y Reservas Minerales económicamente recuperables (“R&R”) y existe una expectativa razonable de que los costes puedan recuperarse mediante la futura explotación o venta de la propiedad. Los gastos de exploración, evaluación e investigación de proyectos efectuados antes de que se determine que una propiedad posee R&R económicamente recuperables se contabilizan como gastos en el momento en que se incurre en ellos.

iii.- Costes de desmonte diferidos que representan el coste incurrido para retirar la sobrecarga y otros materiales de desecho para acceder al mineral en una mina a cielo abierto. Los costes de desmonte incurridos antes de la fase de producción de la mina se capitalizan y se incluyen como parte del valor contable de la propiedad minera. Durante la fase de producción, los costes de desmonte que proporcionan probables beneficios económicos futuros, un mejor acceso identificable al yacimiento mineral y que pueden medirse de forma fiable se capitalizan en las propiedades mineras. Los costes de desmonte capitalizados se amortizan por unidad de producción a lo largo de la reserva mineral probada y probable a la que se refieren.

iv.- Los costes de desarrollo incurridos en un área de interés una vez que la dirección ha determinado que, basándose en un estudio de viabilidad, una propiedad es capaz de una producción comercial económica como resultado de haber establecido una Reserva Mineral Probada y Probable se capitalizan. Los costes de desarrollo son directamente atribuibles a la construcción de una mina. Cuando se realizan gastos de desarrollo adicionales en una propiedad después del inicio de la producción, el gasto se capitaliza como propiedad minera cuando es probable que se obtenga un beneficio económico adicional de las operaciones futuras. Los costes de desarrollo se amortizan por unidad de producción a lo largo de la reserva mineral probada y probable a la que se refieren.

v.- Los intereses y costes de financiación de la deuda u otros pasivos que se atribuyen directamente a la adquisición, construcción y desarrollo de un activo cualificado se capitalizan en el activo, todos los demás costes por préstamos se cargan a resultados a medida que se incurre en ellos, gastos accesorios de preproducción, si los hay, se reconocen en la cuenta de resultados, y los ingresos netos por ventas generados durante la fase de desarrollo se deducen del coste del activo.

3.3 Inmovilizado material

Las concesiones administrativas se registran por los importes pagados por su adquisición y se amortizan linealmente, en función de los años de explotación económica de las reservas minerales estimadas sobre la base de estudios técnicos y de la producción anual prevista.

Los programas informáticos se registran por su coste de adquisición, que incluye los importes pagados por su desarrollo o adaptación, y se amortizan linealmente en cuatro años a partir de su puesta en funcionamiento.

El inmovilizado material se valora al precio de adquisición o coste de producción; este precio incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales en que se incurra hasta que el activo esté listo para su uso, incluidos los gastos financieros cuando el periodo de producción e instalación sea superior a un año.

El precio de adquisición incluye también la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas como consecuencia del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, como los costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones. Durante el ejercicio en curso, no se han capitalizado importes por este concepto.

Los trabajos realizados por la Compañía en su propio inmovilizado material se contabilizan por su coste de producción, que se valora teniendo en cuenta el coste de los materiales utilizados más los demás gastos directos necesarios para la producción del bien, así como el porcentaje proporcional de los costes y gastos indirectos derivados del proceso de producción.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, así como los costes de ampliación, modernización o mejora que aumenten la vida útil del activo, su productividad o su capacidad económica, se registran como mayor valor del inmovilizado material, con la consiguiente baja de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, según el principio del devengo, como coste del ejercicio en que se producen.

La amortización se ha calculado en función de la vida útil de los activos y de su valor residual, considerando la depreciación normalmente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute; cada parte de un elemento del inmovilizado material se ha amortizado por separado de forma lineal:

DESCRIPCIÓN	AÑOS
Inversiones inmobiliarias	14 y 30
Instalaciones	18
Maquinaria	8
Herramientas y utensilios	8
Muebles	20
Equipos informáticos	4
Otro inmovilizado	5

Deterioro del inmovilizado material e inmaterial:

En cada fecha de balance o siempre que haya indicios de pérdidas por deterioro, la Compañía revisa los valores contables de su inmovilizado material e inmaterial para determinar si hay indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si existe tal indicio, se calcula el importe recuperable del activo para determinar el alcance de la pérdida de valor (si la hubiera). Durante el ejercicio no se produjeron pérdidas por deterioro.

3.4 Arrendamiento

3.4.1, Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020

La Compañía adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2020, utilizando el enfoque retrospectivo modificado.

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso ni los pasivos por arrendamiento en el caso de los arrendamientos a corto plazo, con una duración igual o inferior a 12 meses, y los arrendamientos de escaso valor, inferior a 5.000 euros. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos por arrendamiento como un gasto en los resultados netos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía reconoce un pasivo por arrendamiento y un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente como el valor actual de los pagos futuros por arrendamiento descontados utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicho tipo no puede determinarse fácilmente, el tipo de interés incremental aplicable a cada operación. El tipo de interés incremental es el tipo de interés que la operación tendría que pagar para obtener en préstamo, a un plazo y con una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en especie, menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o un tipo, valorados inicialmente utilizando el índice o tipo en la fecha de inicio;
- los importes que se espera deba pagar la Compañía en concepto de garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si es razonablemente seguro que la empresa ejercerá dicha opción; y
- pagos de penalizaciones por rescindir el contrato de arrendamiento, si la Compañía prevé ejercer la opción de rescindir el contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente por:

- aumentando el importe en libros para reflejar los intereses del pasivo por arrendamiento;
- reducir el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados; y
- reevaluar el valor contable para reflejar cualquier reevaluación o modificación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar cuando se produce un cambio en los pagos futuros por arrendamiento derivado de un cambio en un índice o tipo, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar en virtud de una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación sobre si ejercerá una opción de compra, prórroga o rescisión.

El activo por derecho de uso se valora inicialmente al coste, que comprende lo siguiente:

- el importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- cualquier pago por arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- los costes directos iniciales en que haya incurrido la Compañía; y
- una estimación de los costes en que incurrirá la Compañía para dismantelar y retirar el activo subyacente, restaurar el emplazamiento en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a las condiciones requeridas por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en dichos costes para producir existencias.

El activo por derecho de uso se valora posteriormente al coste, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se ajusta para tener en cuenta cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. Se amortiza de acuerdo con la política contable de la Compañía para instalaciones y equipos, desde la fecha de inicio hasta el final de su vida útil o el final del plazo de arrendamiento, lo que ocurra primero.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo por arrendamiento y el coste financiero. El coste financiero se imputa a los beneficios netos a lo largo del periodo de arrendamiento con el fin de producir un tipo de interés periódico constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

	30 de septiembre de 2021 (en euros)	31 de diciembre de 2020 (en euros)
Activos por derecho de uso	155.589	228.985
Préstamos y empréstitos	120.512	695.431
Obligaciones contractuales	22.535	43.130

	30 de septiembre de 2021 (en euros)	31 de diciembre de 2020 (en euros)
Otros gastos de explotación (*)	-37.500	-50.000
Gastos de depreciación y amortización	-33.960	-45.280

Arrendamientos operativos: Como se indica en la NIIF 16, su aplicación requiere juicios críticos, incluida la identificación de si un contrato (o parte de un contrato) incluye un arrendamiento y la determinación de si es razonablemente seguro que se ejercerá una opción de prórroga o terminación. Las fuentes de incertidumbre en la estimación incluyen la estimación del plazo del arrendamiento, la determinación de un tipo de descuento adecuado y la evaluación de si un activo por derecho de uso ha sufrido deterioro. Estos juicios, estimaciones e hipótesis son inherentemente inciertos, y los cambios en estas hipótesis afectan a las estimaciones del valor razonable.

Cualquier cobro o pago que pueda realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un pago o cobro anticipado que se imputará a resultados a lo largo del plazo del arrendamiento, a medida que se transfieran o reciban los beneficios del activo arrendado.

3.5 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance en la fecha de negociación, la fecha en la que la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero. La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros a coste amortizado

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales, cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses, se valoran al coste amortizado. La intención de la empresa es mantener estas cuentas a cobrar hasta que se cobren los flujos de efectivo. Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costes de transacción incurridos, y posteriormente se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se valora al coste amortizado.

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo, a menos que deban valorarse al valor razonable con cambios en resultados, o la Compañía haya optado por valorarlos al valor razonable con cambios en resultados. Los costes de los pasivos financieros son Deuda a largo plazo y se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costes de transacción incurridos, y posteriormente por su coste

amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. La Compañía presenta las deudas comerciales y otras deudas, el pasivo y las obligaciones por prestaciones a los empleados al coste amortizado.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a FVTPL son pasivos que incluyen derivados implícitos y no pueden clasificarse como coste amortizado. Los flujos de efectivo del pasivo derivado de la empresa incorporan los precios y la volatilidad de los metales. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La Compañía da de baja los activos financieros únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los activos financieros, o cuando transfiere los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad. Las pérdidas y ganancias derivadas de la baja en cuentas se reconocen generalmente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Compañía da de baja los pasivos financieros únicamente cuando sus obligaciones derivadas de los mismos se cumplen, cancelan o extinguen. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar, incluidos los activos no monetarios transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La gestión del riesgo financiero de la empresa está centralizada en el Departamento Financiero, que ha establecido los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las fluctuaciones de los tipos de interés, así como los riesgos de crédito y liquidez; a continuación se indican los principales riesgos financieros que afectan a la empresa.

Riesgo de crédito: En general, la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en entidades financieras de alta calificación crediticia (nota 9).

Riesgo de liquidez: Para garantizar la liquidez y poder hacer frente a todos los compromisos de pago derivados de su actividad, la Compañía dispone de la tesorería que figura en su balance (nota 9).

Riesgo de tipo de interés: La tesorería de la Compañía está expuesta al riesgo de tipo de interés, que podría tener un efecto adverso sobre los resultados financieros y los flujos de tesorería. Los Consejeros consideran que el riesgo de tipo de interés no es significativo.

La empresa tiene varios préstamos concedidos en divisas, por lo que podría estar expuesta al riesgo de tipo de cambio.

3.6 Operaciones en divisas

La moneda funcional utilizada por la Compañía es el euro, por lo que las transacciones en divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones (nota 16).

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha del balance, y las ganancias o pérdidas que se pongan de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de resultados del ejercicio en que se producen

3.7 Impuesto de sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como la suma del impuesto corriente resultante de aplicar el tipo impositivo a la base imponible del ejercicio y tras aplicar las deducciones y otras ventajas fiscales fiscalmente admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de las diferencias temporarias, definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro como consecuencia de la diferencia entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal, así como de las pérdidas y créditos fiscales no aplicados fiscalmente. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito correspondiente el tipo impositivo al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen si se considera probable que la Compañía vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no surgen del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Al cierre del ejercicio, se revisan los impuestos diferidos contabilizados (tanto activos como pasivos) para verificar que siguen siendo válidos, y se efectúan las correcciones oportunas en función de los resultados de los análisis realizados.

3.8 Ingresos por ventas y prestación de servicios

Los ingresos y gastos se contabilizan según el principio del devengo, independientemente del momento en que se produzca el flujo monetario o financiero resultante.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de minerales se realizan en fábrica y se reconocen cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes se han transferido al comprador.

Los ingresos asociados a la prestación de servicios también se reconocen por referencia al grado de realización de la transacción en la fecha del balance, siempre que el resultado de la transacción pueda estimarse con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio temporal, por referencia al principal pendiente y al tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala

exactamente los futuros ingresos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el valor contable neto del activo.

3.9 Provisiones y contingencias

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos, los Administradores de la Compañía distinguen entre:

- 3.9.1 Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que dé lugar a una salida de recursos, pero que son indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- 3.9.2 Pasivos contingentes: posibles obligaciones derivadas de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la empresa.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos incluyen todas las provisiones para las que se considera más probable que no que haya que liquidar la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que se indican en las notas a los estados financieros, en la medida en que no se consideren remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para liquidar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y los ajustes derivados de la actualización de dichas provisiones se registran como gasto financiero en el momento de su devengo.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que se recibirá dicho reembolso, se registra como activo, salvo en el caso de que exista un vínculo jurídico por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Compañía no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, se dotará la correspondiente provisión.

3.10 Operaciones vinculadas

La Compañía efectúa todas las operaciones vinculadas a valores de mercado (nota 15).

3.11 Activos medioambientales

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que se utilizan de forma duradera en la actividad de la empresa, cuya finalidad principal es minimizar el impacto medioambiental y proteger y mejorar el medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los gastos derivados de las actividades empresariales encaminadas a la protección y mejora del medio ambiente se contabilizan como gastos en el ejercicio en que se incurren; durante 2020 y los periodos finalizados el 30 de septiembre de 2021 la Compañía no ha realizado ninguna inversión.

3.12 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la normativa laboral vigente, la Compañía está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en que se adopta la decisión de rescindir el contrato de trabajo.

Durante el año 2020, el importe devengado por despidos acordados y/o realizados ascendió a 72.986 euros, que se han registrado con cargo a “Gastos de personal” en el estado de resultados. A 30 de septiembre de 2021, el importe ascendía a 801 euros (nota 13b).

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos, los administradores de la Compañía no han tomado ninguna resolución, ni tienen previsto realizar en el futuro despidos adicionales a los ya indicados. Por este motivo, los estados financieros intermedios resumidos no incluyen provisiones adicionales.

3.13 Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes los relacionados con el ciclo normal de explotación, que generalmente se considera de un año, así como otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca a corto plazo a partir de la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, a excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior a un año, y el efectivo y equivalentes de efectivo. Los activos que no cumplen estos requisitos se clasifican como no corrientes.

Asimismo, se consideran pasivos corrientes los relacionados con el ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, a excepción de los derivados financieros con plazo de liquidación superior a un año y, en general, todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

4. Activos de exploración y evaluación

El resumen de las operaciones registradas en este epígrafe del balance del SMS a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en euros):

(Euros)	Exploración y evaluación
Saldo 31 diciembre 2020	2.456.215
Saldo 30 septiembre 2021	2.456.215

Valor neto contable (euros)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Exploración y evaluación	2.456.215	2.456.215
Total neto	2.456.215	2.456.215

5. Inmovilizado material

El resumen de las operaciones registradas en este epígrafe del balance del SMS a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en euros):

	Infraestructura	Instalaciones técnicas y otros activos materiales	Inmovilizado en curso	Concesiones administrativas	Programas informáticos	Total
Saldo 31 de diciembre de 2020	1.219.039	9.303.476	736.799	9.425.533	352.558	21.037.405
<i>Dados de alta</i>		10.206	394.204			404.410
<i>Retirados</i>		-14.405	-15.965			-30.370
Saldo 30 septiembre 2021	1.219.039	9.299.277	1.115.038	9.425.533	352.558	21.411.445

Amortización acumulada (Euros)	Infraestructura	Instalaciones técnicas y otros activos materiales	Inmovilizado en curso	Concesiones administrativas	Programas informáticos	Total
Saldo 31 de diciembre de 2020	-193.405	-1.519.808	-113.658	-1.570.919	-352.558	-3.750.347
<i>Dados de alta</i>	-32.825	-526.853		-388.501		-948.179
<i>Retirados</i>		-464				-464
Saldo 30 septiembre 2021	-226.230	-2.047.124	-113.658	-1.959.420	-352.558	-4.698.990

Valor contable neto	30 de septiembre de 2021	30 de diciembre de 2021
Infraestructura	992.809	1.025.635
Instalaciones técnicas y otros activos materiales	7.252.153	7.783.668
Inmovilizado en curso	1.001.380	623.141
Concesiones administrativas	7.466.113	7.854.614
Total neto	16.712.455	17.287.058

Los cambios producidos se deben de nuevo a la transferencia de Inmovilizado en curso a Inmovilizado.

Las bajas del ejercicio 2020 corresponden principalmente a amortizaciones o pérdidas de inmovilizado, que son individualmente insignificantes.

6. Activos por derecho de uso

SMEI Activos por derecho de uso (euros)	TOTAL
Saldo 31 de diciembre de 2020	512.631
Saldo 30 septiembre 2021	512.631

Amortización acumulada (Euros)	TOTAL	
Saldo 31 de diciembre de 2020	-273.646	
Asignaciones	-83.396	
Saldo 30 septiembre 2021	-357.042	
Valor contable neto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Derecho de uso	155.589	228.985
Total neto	155.589	228.985

7. Existencias

Las existencias se componen de lo siguiente

- Otros suministros: piezas de recambio
- Productos acabados: toneladas producidas de estaño y tantalio
- Deterioros: variación de existencias.

SMEI (Euros)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros suministros	40.751	45.834
Productos acabados	212.634	151.250
Deterioros	-35.376	-22.917
	218.009	174.167

8. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar son los siguientes:

SMEI (Euros)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Créditos comerciales	814.744	63.738
Gastos anticipados	36.584	0
Otros activos corrientes	1.884	684
	853.212	64.422

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

SMEI (Euros)	Consolidado a 30 de septiembre de 2021	Consolidado a 31 de diciembre de 2020
Cuentas bancarias	4.802.064	205.734
Efectivo	48	164
	4.802.112	205.898

Este epígrafe incluye el efectivo y los depósitos bancarios a corto plazo con un vencimiento inicial de tres meses o menos. No existen restricciones a la libre disponibilidad de los saldos. El valor contable de estos activos se aproxima a su valor razonable.

10. Pasivos financieros a corto y largo plazo

SMEI Pasivos financieros a corto y largo plazo	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	2.254.893	2.762.558
Deudas a largo plazo con empresas del grupo y asociadas	0	15.629.184
Deudas a largo plazo con instituciones públicas	436.780	509.576
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	57.617	70.949
Otras deudas a largo plazo	88.024	185.854
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	673.237	614.429
Deudas a corto plazo con instituciones públicas	72.797	
Pasivo por arrendamiento a corto plazo	17.686	16.140
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.528.853	1.569.269
Obligaciones por prestaciones al personal	99	68.091
Otras deudas a corto plazo	322.803	437.182
Total neto	5.452.789	21.863.232

En marzo de 2021 y junio de 2021 se capitalizó en SMS un total de 15.629.001 euros.

En enero de 2019, la Compañía recibió el primer plazo de una subvención equivalente a un total de 509.577 euros del Ministerio de Ciencia e Innovación. A 30 de septiembre de 2021, aún no se ha efectuado ningún pago de intereses, dado que el préstamo tiene un periodo de carencia de 3 años.

Deudas con empresas del grupo y asociadas

A 30 de septiembre de 2021 existen algunas deudas con partes vinculadas (nota 15).

Las cantidades adeudadas por la Compañía en relación con préstamos de explotación, con vencimiento en 2020, devengan intereses al 3% calculados sobre el principal en el momento pendiente de reembolso, pagaderos en el momento del vencimiento del préstamo. En 2020, los intereses devengados ascendieron a 417.737 euros.

Deudas con entidades de crédito

La empresa ha garantizado préstamos bancarios durante 2020 por un importe total de EUR3,279 millones y no prevé problemas de liquidez para mantener sus operaciones, cumplir sus compromisos financieros o continuar con su plan a largo plazo.

A 30 de septiembre de 2021, los préstamos bancarios son los siguientes:

Préstamos SMEI (Euros)	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Saldo corto plazo	Saldo largo plazo
Abanca 1708-0 (Refinanciación)	Octubre 2020	Octubre 2025	34.566	117.223
Abanca 1710-6 (Refinanciación)	Octubre 2020	Octubre 2025	37.152	120.743
Abanca 1932-8	Octubre 2020	Octubre 2025	17.752	60.203
Sabadell 8077053720	Marzo 2020	Diciembre 2025	479.585	1.642.919
Bankia 02082	Diciembre 2020	Septiembre 2025	38.872	122.603
Caja Rural 4950	Octubre 2020	Abril 2025	28.061	80.117
BBVA 1326	Septiembre	Octubre 2025	34.405	111.084
Total neto			673.237	2.254.893

Otras deudas por préstamos con la Administración (Ministerio de Industria):

La empresa tiene una deuda con la Administración de EUR509.577.

Otras deudas a corto plazo

El epígrafe “Otras deudas a corto plazo” incluye a 30 de septiembre de 2021 un saldo de EUR322.803 con proveedores de inmovilizado como saldo más significativo.

11. Fondos propios

A 30 de septiembre de 2021, SMEI tiene 225.815.000 acciones ordinarias en circulación, así como 27.067.395 garantías de compra de acciones ejercitables a CA\$0,40 y con vencimiento el 16 de julio de 2026 (los “garantías 2026”); estos fueron emitidos de la siguiente manera:

- (i) Se emitió una acción ordinaria en el momento de la constitución y posteriormente se canceló tras la reestructuración de SMS y SMEI el 14 de julio de 2021;
- (ii) El 14 de julio de 2021, se emitieron 200.000.000 acciones ordinarias y 1.252.395 garantías a favor de los accionistas de SMS a cambio de todas las acciones de SMS en virtud de la operación Vend-in;
- (iii) Entre julio y septiembre de 2021, SMEI emitió 24.825.000 unidades (las “Unidades”) en tramos consecutivos de una financiación de Unidades (la “Financiación”). Cada Unidad consta de una acción ordinaria y una Garantía 2026 y se emitieron a CA\$0,25 por Unidad; y
- (iv) Entre julio y septiembre de 2021, SMEI emitió 990.000 Unidades en pago de honorarios de asesoramiento relacionados con la Financiación.

Strategic Minerals Europe Inc. Declaración de los accionistas (periodo del 17 de junio de 2021 al 30 de septiembre de 2021)	Acciones ordinarias (núm.)	Garantías (núm.)
Emitido en el momento de la incorporación	1	-
Cancelación de la acción inicial	(1)	-
Reestructuración de SMS y SME el 14 de junio de 2021	200.000.000	1.252.395
Colocaciones privadas (julio 2021- septiembre 2021)	24.825.000	24.825.000
Honorarios asesoramiento relacionados con colocaciones privadas	990.000	990.000
Saldo, 30 de septiembre de 2021	225.815.000	27.067.395

12. Situación fiscal

Saldos corrientes con las administraciones públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en euros):

SMEI Saldos corrientes con las Administraciones Públicas (EUR)	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor
IVA por cobrar	339.095		188.08	0
Devolución de impuestos			0	0
Retenciones fiscales		37.406	0	11.976
Organismos de la Seguridad Social		32.498	0	33.431
Total	339.095	69.904	188.08	45.407

Años pendientes de auditoría y fiscalización

De acuerdo con la legislación fiscal, los impuestos no deben considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Los Administradores de la Compañía consideran que han liquidado debidamente los impuestos que le son de aplicación. No obstante, como consecuencia, entre otras, de las diferentes interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales cuyo importe no es posible determinar objetivamente, la contabilidad ha trabajado con los criterios más conservadores y prudentes.

13. Ingresos y gastos

a) Ingresos netos

Ingresos netos de SMEI (EUR)	Tres meses finalizados 30 septiembre 2021	Tres meses finalizados 30 septiembre 2020	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2021	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2020
Ventas	3,484,309	848,628	5,146,502	1,436,109
Servicios	1,230		1,230	276
Total	3,485,539	848,628	5,147,73	1,436,385

b) Gastos de personal

El desglose de la partida “gastos de personal” en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente (en euros):

SMEID Gastos de personal (euros)	Tres meses finalizados 30 septiembre 2021	Tres meses finalizados 30 septiembre 2020	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2021	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2020
Sueldos y salarios	271	255.388	776.621	537.080
Indemnización por despido	401	625	801	72.986
Seguridad Social a cargo de la empresa	80.804	77.095	243.549	187.014
Otros gastos sociales	37.570	80	50.174	80
Total	389.823	333.188	1.071.145	797.160

Debido a la COVID-19, el Gobierno español aprobó una ley por la que las empresas podían reducir o suspender temporalmente los contratos laborales. La Compañía optó por esta medida en 2020.

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 no existen compromisos ni obligaciones en materia de pensiones.

c) Gastos de explotación

Los detalles de la partida "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias son los siguientes:

(Euros)	Tres meses finalizados 30 septiembre 2021	Tres meses finalizados 30 septiembre 2020	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2021	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2020
ARRENDAMIENTOS Y CÁNONES	22.653	23.535	134.278	52.445
MANTENIMIENTO	49.569	12.957	80.252	20.004
SERVICIOS PROFESIONALES	360.822	155.394	641.494	316.062
TRANSPORTE	3.990	0	7.848	639
SEGURO	5.388	9.468	27.671	29.917
SERVICIOS BANCARIOS	2.041	13.158	7.374	21.217
PUBLICIDAD Y OTROS	4.048	0	4.048	0
SUMINISTROS	395.773	167.550	701.768	359.259
OTROS SERVICIOS	18.006	10.594	27.602	26.010
IMPUESTOS	11.878	2.126	26.907	5.545
TOTAL	851.538	394.782	1.659.241	831.096

d) Otros ingresos

(Euros)	Tres meses finalizados 30 septiembre 2021	Tres meses finalizados 30 septiembre 2020	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2021	Nueve meses finalizados 30 septiembre 2020
SUBVENCIONES	-12.188	0	146.286	25.185
OTROS INGRESOS	1.814	1.782	5.411	6.196
TOTAL	-10.373	1.782	151.697	31.382

14. Provisiones y contingencias

A 30 de septiembre de 2021, existe una provisión para desmantelamiento, una vez finalizada la vida económica de la mina. Esto está relacionado con la provisión para desmantelar las instalaciones de la mina, que a su vez está relacionada con la cuenta de Rehabilitación del activo.

La Compañía reconoció una provisión para los costes futuros estimados de recuperación y tratamiento del agua de la mina. Al 30 de septiembre de 2021, el pasivo futuro estimado de aproximadamente 686.589 euros (692.498 euros a 31 de diciembre de 2020), se descontó a una tasa del 1,077%. Esta estimación parte del supuesto de que nunca se reanudarán las operaciones mineras en el futuro. A medida que la empresa continúe con su programa de exploración, trabaje en un futuro escenario de explotación minera y lleve a cabo los trabajos de recuperación, las hipótesis subyacentes a la provisión de recuperación se ajustarán en consecuencia.

15. Transacciones y saldos con partes vinculadas

Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con empresas vinculadas (nota 3.10), que se registran en los epígrafes correspondientes de las cuentas de pérdidas y ganancias, son las siguientes (en euros):

Empresa vinculada	Gastos de explotación (nota11c)
Sequoia Venture Capital S. L	11.475

Empresa vinculada	Intereses del préstamo (euros)	
	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
Pacific Strategic Minerals Corp.	130.642	320.004
Salamanca Ingenieros. S.L.	1.429	17.060
Highgrade Recursos - Servicios e Investimentos Unipessoal LDA	5.045	34.952
Total	137.116	372.016

Las operaciones registradas con Sequoia Venture Capital S.L. corresponden principalmente al arrendamiento de instalaciones y otros servicios de asesoramiento y asistencia técnica.

Saldos con partes vinculadas

Los saldos con partes vinculadas registrados en los epígrafes correspondientes del balance a 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2021 son los siguientes (en euros):

¹ Todos eran originalmente accionistas de SMS y se convirtieron en accionistas de SMEI a raíz de la operación de venta.

Empresa vinculada	Préstamos participativos (nota 10)		Acreedores comerciales (nota 10)	
	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020
Pacific Strategic Minerals Corp,	1	5.317.391	5.040	0
Sequoia Venture Capital S.L.	37	354.608	0	0
Highgrade Recursos - Servicios e Investimentos Unipessoal LDA	146	1.147.580	0	0
Total	184	6.819.579	5.040	0

Información sobre el Consejo de Administración y la Alta Dirección

El Presidente del Consejo de Administración ha percibido honorarios durante los nueve primeros meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 por importe de 41.206 euros (39.867 euros durante el ejercicio 2020); no se le han concedido anticipos ni préstamos, ni ha contraído obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida.

No obstante, como personal de alta dirección, en concreto, Jaime Pérez Branger y Francisco García Polonio, en 2018 han percibido salarios, dietas y seguro médico desde junio de 2018.

16. Moneda extranjera

El detalle de los saldos y transacciones más significativos en moneda extranjera (USD), valorados al tipo de cambio de cierre y al tipo de cambio medio, respectivamente, son los siguientes, en Euros:

	30 septiembre 2021	31 diciembre 2020
Saldos en divisas	170.981	25.764
Total	170.981	25.764
Transacciones en divisas	3.473.027	1.152.740
Total	3.473.027	1.152.740

Garantías

A 30 de septiembre de 2021, la Compañía ha concedido avales bancarios a diversos organismos:

Proyecto	Importe	Fecha firma	Fecha vencimiento
Restablecimiento del derecho de uso de la Penouta nº 61	181.838	12/05/2014	indeterminado
Permiso de investigación Alberta II	9.420	07/28/2010	indeterminado
Vía pública Penouta	3.360	25/04/2019	indeterminado
Préstamo del Ministerio de Industria	127.394	10/11/2018	indeterminado
Oficina Madrid	5.100	06/01/2020	06/01/2022
	327.112		

17. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del periodo, SMEI ha cerrado otro tramo de la financiación, obteniendo EUR542.373.

18. Socialmente responsable, sostenible y ampliable

La sostenibilidad está integrada dentro de la organización como un concepto crítico en todas y cada una de las actividades, con el fin de asegurar que la Compañía lleva a cabo sus actividades mineras de manera sostenible, generando beneficios económicos, ambientales y sociales en el marco de una Economía Circular:

- La recuperación y venta de residuos mineros abandonados en una zona ambientalmente degradada, donde no se llevó a cabo ningún proceso de rehabilitación tras el cierre de las antiguas explotaciones mineras, supone una reducción neta de la cantidad de estos residuos.
- La recuperación de metales estratégicos y críticos libres de conflictos como el estaño, el tantalio y el niobio, así como de minerales industriales, que en conjunto aportan una reducción de residuos de hasta el 80%.
- El diseño y desarrollo de una moderna planta minera ha permitido el uso eficiente de los recursos energéticos e hídricos. Se evita el uso de sustancias químicas, ya que se trata de un proceso exclusivamente gravimétrico (tecnología respetuosa con el medio ambiente).
- El esquema de la mina de Penouta también podría aplicarse a otros yacimientos mineros similares, no sólo en España sino también en Europa, que contienen Sn asociado a diversos metales raros críticos como el tantalio, el niobio y el wolframio. Existen numerosos yacimientos que ya han sido explotados anteriormente y que, en su mayoría, fueron abandonados tras la caída de los precios de los metales.

Desde el punto de vista social:

- La Compañía firmó acuerdos de colaboración con las comunidades locales para priorizar la contratación de trabajadores residentes, así como para promover la ejecución de contratos de servicios con empresas locales. Como resultado de estos compromisos, el 57% de los trabajadores directos empleados en la Compañía pertenecen a la zona próxima del Concello de Viana do Bolo, porcentaje que aumenta al 71% cuando se amplía el radio a sus alrededores.
- Se acuerda que al menos el 30% del personal a emplear por los diferentes contratistas de la Compañía (servicios contratados con empresas de la zona, como servicio de comedor, obra civil, movimiento de tierras, etc.) sea personal local. En consecuencia, el 82% de las personas que directa e indirectamente trabajan en la mina son del concejo de Viana do Bolo y su entorno inmediato.
- Esto se tradujo en la creación de más de 70 puestos de trabajo directos y 30 indirectos al iniciar las operaciones tras décadas de declive económico y despoblación. La empresa seguirá creando puestos de trabajo en una zona rural gravemente degradada.
- Además, la Compañía organiza visitas periódicas de becarios con la Escuela de Viana do Bolo y colabora con el instituto local para crear centros de formación profesional, ayudando así a los estudiantes de la provincia a desarrollar una formación no sólo teórica sino también práctica a través de la Compañía.

Durante el poco tiempo que la empresa lleva en activo, SMS ha sido reconocida con numerosos premios:

- Mencionado en la Plataforma Industrial de Economía Circular del sitio Business Europe desde abril de 2017 por explotación sostenible de residuos mineros.
- Fue seleccionada para participar en un estudio europeo de apoyo a la elaboración de la guía de buenas prácticas en los planes de gestión de residuos de las industrias extractivas.
- La Compañía ha sido reconocida por la UE como empresa ejemplar de buenas prácticas en economía circular, siendo uno de los 10 ejemplos de proyectos europeos, desarrollando un apartado propio en el Informe *Science for Policy* 2019 del Centro Común de Investigación de la Comisión Europea JRC, para reflejar las buenas prácticas en la recuperación de materias primas críticas.
- Hemos sido invitados a participar en varios talleres organizados por organizaciones europeas, como el grupo operativo de la Asociación Europea para la Innovación en Materias Primas (DG Grow).
- Asociado a Minería Sostenible de Galicia desde febrero de 2019.
- Ha sido una de las 25 empresas reconocidas en los Premios Europeos de Medio Ambiente a la Empresa en la edición EBAE 2019/2020, seleccionada entre 115 empresas candidatas. Se trata de unos galardones para aquellas empresas que combinan con éxito la viabilidad económica de sus negocios con la protección del medio ambiente.

Además, SMS ha participado en proyectos y asociaciones europeas para el desarrollo del sector de las materias primas críticas, desde el punto de vista de la sostenibilidad y la economía circular:

- Participante en el proyecto H2020 TARANTULA de la Comisión Europea para recuperar materias primas críticas a partir de residuos mineros, mediante procesos metalúrgicos respetuosos con el medio ambiente, sostenibles y de bajo coste.
- Miembro de la Alianza Europea de Materias Primas (ERMA) desde diciembre de 2020.
- Miembro del grupo operativo DG Grow de la Asociación Europea de Innovación (EIP, por sus siglas en inglés) desde junio de 2021.

En cuanto al consumo de energía, la empresa mantiene conversaciones avanzadas con dos grupos en relación con la generación de energía eólica y fotovoltaica, lo que permitirá acceder a subvenciones públicas y a un excedente de energía que la empresa puede vender para contribuir a reducir su huella de carbono.

19. Factores de riesgo

La exploración, el desarrollo y la extracción de metales preciosos implican numerosos riesgos inherentes derivados de las condiciones económicas de las distintas zonas de explotación. Como tal, la Compañía está sujeta a varios riesgos financieros, operativos y políticos que podrían tener un impacto significativo en su rentabilidad y niveles de flujos de caja operativos. Aunque la Compañía evalúa y minimiza estos riesgos aplicando elevados estándares operativos, incluida una cuidadosa gestión y planificación de sus instalaciones, contratando personal cualificado y desarrollando sus competencias mediante programas de formación y desarrollo, estos riesgos no pueden eliminarse.

Dichos riesgos incluyen, entre otros:

1. Riesgos de liquidez
2. Volatilidad del precio de los minerales
3. Futuros índices de producción
4. Riesgos de financiación: Endeudamiento de la empresa
5. Pactos restrictivos en el endeudamiento
6. Mercados mundiales y condiciones económicas actuales
7. Disponibilidad y coste de los suministros
8. Exploración, desarrollo y explotación
9. Cambios en la legislación medioambiental
10. Riesgos mineros y riesgos de seguros
11. Cambios en la legislación
12. COVID-19

Si cualquiera de estos riesgos se materializa en hechos o circunstancias reales o se producen otros posibles riesgos e incertidumbres adicionales de los que la Compañía tiene conocimiento en la actualidad o que considera importantes en relación con la actividad de la Compañía, es probable que los activos, pasivos, situación financiera, resultados de las operaciones (incluidos los resultados futuros de las operaciones), negocios y perspectivas empresariales de la Compañía se vean afectados de forma sustancial y adversa. En tales circunstancias, los precios de los valores de la Compañía podrían bajar y los inversores podrían perder la totalidad o parte de su inversión.

Dada la incertidumbre sobre la duración y las consecuencias de la situación provocada por el COVID-19, no es posible determinar con exactitud los impactos potenciales que tendrá para la entidad. Sin embargo, el Consejo de Administración está analizando los diferentes escenarios y está llevando a cabo acciones mitigadoras. La empresa considera que su situación financiera es tal que no se enfrenta a problemas de empresa en funcionamiento en un futuro previsible.

Entre los factores significativos de 2021 que mitigaron los riesgos financieros cabe citar los siguientes:

1. Durante la segunda mitad de 2021, SMEI se constituyó en Canadá como vehículo para obtener una cotización en bolsa y financiación para SMS y, en julio de 2021, de conformidad con la Transacción Vend-in, los accionistas de SMS intercambiaron sus acciones de SMS por acciones de SMEI, convirtiendo así a SMS en una filial de propiedad absoluta de SMEI. El 24 de agosto de 2021, SMEI anunció que había firmado un acuerdo de intercambio de acciones con Buccaneer en virtud del cual SMEI completaría la Transacción RTO mediante el intercambio de acciones con Buccaneer, como resultado del cual los accionistas de SMEI obtendrían el control de Buccaneer. Conjuntamente con la Transacción RTO y de conformidad con la Financiación, a 30 de septiembre de 2021, SMEI había recaudado 4.156.988 euros en financiación de capital para apoyar las operaciones de SMS.
2. Con posterioridad al cierre del periodo, SMEI ha cerrado otro tramo de la financiación, obteniendo €542.373.
3. SMS y la Compañía suscribieron un préstamo participativo de EUR5,0 millones.