

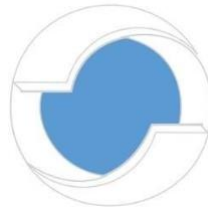
# **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**

## **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

**Para los tres y seis meses terminados el  
30 de junio de 2023 y 2022**

(EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

(Sin auditar)



**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**Estados financieros intermedios consolidados resumidos  
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

A fecha		30 jun 2023	31 dic 2022
	Nota	\$	\$
<b>Activos</b>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		587.995	899.042
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	1.490.781	853.525
Pagarés	5	-	738.300
Existencias	8	1.376.491	934.122
Otros activos corrientes		114.056	56.428
<b>Total activo corriente</b>		<b>3.569.323</b>	<b>3.481.417</b>
Activos no corrientes:			
Inmovilizado material	6	23.337.737	23.408.996
Inversión en empresa asociada	5	610.593	632.829
Inversión a valor razonable	5	118.960	-
Garantías y otros depósitos	17	1.927.238	1.532.040
Activos por derecho de uso	7	154.301	174.689
<b>Total activo</b>		<b>29.718.152</b>	<b>29.229.971</b>
<b>Pasivo y fondos propios</b>			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		4.675.389	3.955.944
Parte a corto plazo del pasivo a largo plazo	10	1.704.178	1.477.084
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6.379.567</b>	<b>5.433.028</b>
Pasivo no corriente:			
Pasivo a largo plazo	10	3.298.536	3.120.735
Pasivo por desmantelamiento	13	1.998.566	1.929.339
<b>Total pasivo</b>		<b>11.676.669</b>	<b>10.483.102</b>
Fondos propios:			
Capital social	12	40.938.474	40.829.378
Superávit aportado	12	4.475.434	4.211.062
Otras pérdidas globales acumuladas		(4.230.792)	(4.465.140)
Déficit		(23.141.633)	(21.828.431)
<b>Total fondos propios</b>		<b>18.041.483</b>	<b>18.746.869</b>
<b>Total pasivo y fondos propios</b>		<b>29.718.152</b>	<b>29.229.971</b>

Empresa en funcionamiento (nota 1)

Compromisos y contingencias (notas 10, 13 y 17)

Eventos posteriores (notas 17 y 20)

En nombre del Consejo de Administración:

“Campbell Becher”  
Consejero (firmado)

“Miguel de la Campa”  
Consejero (firmado)

Véanse las notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

## STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.

Estados intermedios consolidados resumidos de pérdidas y ganancias globales  
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

	Nota	Tres meses finalizados 30 jun		Seis meses finalizados 30 jun	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Ingresos	18	<b>4.628.217</b>	4.688.264	<b>7.529.997</b>	5.772.483
Variación existencias productos terminados y en curso fabricación	8	<b>550.571</b>	(25.663)	<b>424.580</b>	55.371
Materias consumibles y otras materias consumibles utilizadas	8	<b>(602.636)</b>	(574.182)	<b>(1.061.670)</b>	(783.071)
Suministros		<b>(1.432.722)</b>	(929.979)	<b>(2.538.039)</b>	(1.206.935)
<b>Beneficios antes de gastos y otros</b>		<b>3.143.430</b>	3.158.440	<b>4.354.868</b>	3.837.848
<b>Gastos</b>					
Gastos de depreciación y amortización	6 y 7	<b>(488.532)</b>	(320.530)	<b>(958.802)</b>	(720.726)
Gastos de personal	11a	<b>(887.494)</b>	(614.012)	<b>(1.639.613)</b>	(1.204.797)
Otros gastos de explotación	11b	<b>(1.713.005)</b>	(1.433.464)	<b>(3.373.648)</b>	(2.834.337)
Pagos basados en acciones	12	-	-	<b>(247.699)</b>	(18.955)
<b>Total gastos</b>		<b>(3.089.031)</b>	(2.368.006)	<b>(6.219.762)</b>	(4.778.815)
<b>Otros ingresos (gastos)</b>					
Ingresos financieros		<b>4.220</b>	38.478	<b>141.513</b>	174.530
Gastos financieros		<b>(91.190)</b>	(112.298)	<b>(238.710)</b>	(143.981)
Ganancia por venta de activos	6	-	-	<b>529.379</b>	-
Pérdida por inversión en asociada	5	<b>(22.236)</b>	-	<b>(22.236)</b>	-
Variación del valor razonable de la inversión	5	<b>1.791</b>	-	<b>(12.987)</b>	-
Ganancia por liquidación de deuda	12	-	-	<b>7.520</b>	-
Otros ingresos		<b>61.180</b>	96.632	<b>208.951</b>	111.954
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>		<b>(46.235)</b>	22.812	<b>613.430</b>	142.503
<b>Ingresos (pérdidas) antes de impuestos</b>		<b>8.164</b>	813.246	<b>(1.251.464)</b>	(798.464)
Impuesto sobre beneficios		<b>(225)</b>	-	<b>(61.738)</b>	-
<b>Resultado neto (pérdida)</b>		<b>7.939</b>	813.246	<b>(1.313.202)</b>	(798.464)
<b>Otros ingresos (pérdidas) globales</b>					
<b>Partidas que pueden reclasificarse a ingresos (pérdidas) en periodos posteriores:</b>					
Ajuste por conversión de moneda extranjera		<b>18.035</b>	(1.197.698)	<b>234.348</b>	(1.554.476)
<b>Total ingresos (pérdidas) globales</b>		<b>25.974</b>	(384.452)	<b>(1.078.854)</b>	(2.352.940)
Ganancias (pérdidas) por acción (básicas)	19	<b>0,000</b>	0,003	<b>(0,006)</b>	(0,003)
Ganancias (pérdidas) por acción (diluidas)	19	<b>0,000</b>	0,003	<b>(0,006)</b>	(0,003)
Número medio ponderado de acciones en circulación (básico)	19	<b>237.987.185</b>	236.471.333	<b>237.480.651</b>	236.471.333
Número medio ponderado de acciones en circulación (diluido)	19	<b>237.987.185</b>	240.031.882	<b>237.480.651</b>	236.471.333

Véanse las notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**

Estados intermedios consolidados resumidos de cambios en el patrimonio neto (déficit)  
para los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022  
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

	Capital social y prima \$	Superávit aportado \$	Otras pérdidas globales acumuladas \$	Déficit \$	Total \$
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>40.817.960</b>	<b>3.800.673</b>	<b>(2.610.876)</b>	<b>(20.409.130)</b>	<b>21.598.627</b>
Remuneración basada en acciones (nota 12)	-	18.955	-	-	18.955
Pérdida global total del periodo	-	-	(1.554.476)	(798.464)	(2.352.940)
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>40.817.960</b>	<b>3.819.628</b>	<b>(4.165.352)</b>	<b>(21.207.594)</b>	<b>19.264.642</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>40.829.378</b>	<b>4.211.062</b>	<b>(4.465.140)</b>	<b>(21.828.431)</b>	<b>18.746.869</b>
Acciones emitidas para la liquidación de deudas (nota 12)	66.378	-	-	-	66.378
Acciones emitidas para el pago de intereses (nota 12)	24.700	-	-	-	24.700
Acciones emitidas por pago de servicios (nota 12)	18.018	-	-	-	18.018
Remuneración basada en acciones (nota 12)	-	247.699	-	-	247.699
Warrants emitidos (nota 10)	-	16.673	-	-	16.673
Pérdida global total del periodo	-	-	234.348	(1.313.202)	(1.078.854)
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>40.938.474</b>	<b>4.475.434</b>	<b>(4.230.792)</b>	<b>(23.141.633)</b>	<b>18.041.483</b>

Véanse las notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**

Estados intermedios consolidados resumidos de flujos de efectivo para los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 (expresado en dólares estadounidenses) (sin auditar)

		Seis meses finalizados el 30 junio de	
		2023	2022
	Nota	\$	\$
<b>Actividades de explotación</b>			
Pérdidas netas		(1.313.202)	(798.464)
Partidas que no implican efectivo:			
Gastos de depreciación y amortización	6 y 7	958.802	720.726
Ingresos financieros		(141.513)	(174.530)
Gastos financieros		193.123	143.981
Pagos basados en acciones	12	247.699	18.955
Acciones emitidas por servicios	12	18.018	-
Variación del valor razonable de las inversiones	5	12.987	-
Ganancia por liquidación de deuda	12	(7.520)	-
Ganancia por venta de activos	6	(529.379)	-
Pérdida por inversión en asociada	5	22.236	-
Otros ingresos y pérdidas		73.701	(55.371)
Variación neta del capital circulante no monetario			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(668.743)	180.106
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		76.810	229.923
Existencias y otros activos y pasivos corrientes		(424.580)	-
<b>Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de explotación</b>		<b>(1.481.561)</b>	<b>265.326</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adiciones al inmovilizado material	6	(690.603)	(514.821)
Pagarés a cobrar	5	738.300	-
Ingresos por venta de activos	6	738.900	-
<b>Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>786.597</b>	<b>(514.821)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Ingresos por emisión de pagarés	10	1.075.000	-
Coste de emisión de pagarés	10	(16.627)	-
Reembolso de préstamos	10	(645.812)	(423.357)
Pagos de arrendamientos	10	(44.136)	(16.994)
<b>Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiación</b>		<b>368.425</b>	<b>(440.351)</b>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		15.492	(15.080)
<b>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(311.047)</b>	<b>(704.926)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, al inicio del periodo</b>		<b>899.042</b>	<b>2.235.716</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, al final del periodo</b>		<b>587.995</b>	<b>1.530.790</b>
<b>El efectivo y los equivalentes de efectivo a 30 de junio se componen de:</b>			
Depósitos bancarios a corto plazo		-	1.502.685
Efectivo		587.995	28.105
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>587.995</b>	<b>1.530.790</b>
<b>Información complementaria sobre el flujo de efectivo</b>			
Acciones emitidas para la liquidación de deudas y el pago de intereses	12	66.378	-
Inversión recibida como pago por venta de participaciones en royalties	6	129.308	-
Warrants emitidos en relación con pagarés	10	16.673	-
Impuesto sobre beneficios		39.308	-

Véanse las notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados resumidos

## **1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES Y EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

Strategic Minerals Europe Corp. y sus filiales (colectivamente la “Compañía” o “Strategic”), es una empresa que cotiza en bolsa, dedicada a la adquisición, exploración y evaluación y explotación de propiedades mineras. La Compañía tiene su sede en 365 Bay Street, Suite 800, Toronto, Ontario, Canadá, M5H 2V1. La Compañía también tiene oficinas en Madrid, España. Las acciones de la Compañía cotizan en Neo Exchange Inc. (“NEO”) con el símbolo “SNTA”, en el mercado abierto de la Bolsa de Fráncfort con el símbolo “26K0” y en la OTCQB con el símbolo “SNTAF”.

Los presentes estados financieros de la Compañía fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 14 de agosto de 2023.

Los presentes estados financieros se han elaborado conforme a los principios contables aplicables a una empresa en funcionamiento, que presuponen que la Compañía continuará en funcionamiento en un futuro previsible y podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de sus operaciones a medida que vengán.

La Compañía ha incurrido en una pérdida de \$1.313.202 en los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 (\$798.464 al 30 de junio de 2022) y tiene un déficit de capital circulante de \$2.810.244 al 30 de junio de 2023 (\$1.951.611 al 31 de diciembre de 2022).

El estado de la Compañía como empresa en funcionamiento depende de la obtención de los fondos necesarios a través de la emisión de capital o deuda, o a través de flujos de efectivo suficientes de las operaciones. Estas cuestiones representan incertidumbres sustanciales que arrojan dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Los presentes estados financieros no incluyen los ajustes que serían necesarios en caso de que la Compañía no pudiera continuar como empresa en funcionamiento. Dichos ajustes podrían ser importantes.

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 continuidad de la Compañía depende de la preservación de sus intereses en las propiedades subyacentes, del inicio de las operaciones mineras y del logro de operaciones rentables, o de la capacidad de la Compañía para obtener financiación adicional, si fuera necesario, o alternativamente de la capacidad de la Compañía para enajenar sus intereses en condiciones ventajosas.

## **2. DECLARACIÓN DE CONFORMIDAD**

Los presentes estados financieros de la Compañía y su filial han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34, (“NIC 34”), Información financiera intermedia. Estos estados financieros consolidados intermedios condensados no se ajustan en todos sus aspectos a los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“CNIC”) para los estados financieros anuales. En consecuencia, los presentes estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía a 31 de diciembre de 2022.

## **3. CRITERIOS DE ELABORACIÓN**

### **Criterios para la consolidación**

Los presentes estados financieros comprenden los resultados financieros de Strategic Minerals Europe Corp., incluidas sus filiales de propiedad absoluta, como sigue:

<b>Entidad</b>	<b>Propiedad/función</b>	<b>Domicilio social</b>	<b>Moneda funcional</b>
Strategic Minerals Europe Corp.	Corporativa	Canadá	Dólar canadiense (CA\$)
Strategic Minerals Europe Inc. (“SMEI”)	Corporativa	Canadá	Dólar canadiense (CA\$)
Strategic Minerals Spain S.L. (“SMS”)	Proyecto Penouta	España	Euro

Todos los saldos y transacciones importantes entre empresas se han eliminado en la consolidación.

Las filiales son aquellas entidades que controla Strategic. Existe control cuando la Compañía está expuesta o tiene derechos sobre los rendimientos variables de la filial y tiene la capacidad de afectar a dichos rendimientos a través de su poder sobre la filial. El control se define como los derechos existentes que otorgan a la Compañía la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la filial. Las filiales se consolidan por integración global a partir de la fecha en que la Compañía obtiene el control y se desconsolidan a partir de la fecha en que cesa dicho control.

Estos estados financieros también incluyen la participación de la Compañía en su asociada IberAmerican Lithium Spain, S.L. (“ILS”), como se indica en la nota 5.

### **Criterios de valoración**

Los presentes estados financieros han sido elaborados siguiendo el criterio del coste histórico, con la excepción de determinados instrumentos financieros contabilizados a su valor razonable. Además, los presentes estados financieros se han elaborado siguiendo el principio contable del devengo, excepto para la información sobre flujos de efectivo.

### **Moneda funcional y de representación**

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos se presentan en dólares estadounidenses (“USD” o “\$”). Cada una de las filiales de la Compañía determina su propia moneda funcional basándose en el entorno económico principal en el que opera la filial y se indica en la base de consolidación mencionada anteriormente.

#### *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la entidad utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de la revalorización cuando las partidas se vuelven a valorar. Las pérdidas y ganancias por tipo de cambio resultantes de la liquidación de dichas transacciones se reconocen en los estados financieros intermedios consolidados resumidos de operaciones y pérdidas globales en la partida de ingresos y costes financieros.

#### *Empresas del grupo*

Los resultados y la situación financiera de las entidades del grupo cuya moneda funcional es distinta de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación del siguiente modo:

- (i) los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a fecha de dicho estado de situación financiera;
- (ii) los ingresos y gastos de cada estado consolidado de operaciones y flujos de efectivo para los periodos presentados se convierten a los tipos de cambio medios (a menos que esta media no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos vigentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten al tipo vigente en las fechas de las transacciones);
- (iii) los componentes del patrimonio neto se convierten a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones correspondientes o a los tipos de cambio medios cuando ello constituye una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos vigentes en las fechas de las transacciones, y no se vuelven a convertir; y
- (iv) todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros ingresos (pérdidas) globales.

Cuando un negocio en el extranjero se enajena parcialmente o se vende, las diferencias de cambio que se registraban en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de resultados consolidada como parte de la ganancia o pérdida en la venta.



#### **Uso de estimaciones y juicios:**

La preparación de estos estados financieros consolidados intermedios resumidos con arreglo a las NIIF exige que la Dirección realice ciertas estimaciones, juicios e hipótesis sobre hechos futuros que afectan a los importes consignados en los estados financieros y en las notas correspondientes a los estados financieros. Aunque estas estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la dirección sobre el importe, el suceso o las acciones, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones y estas diferencias podrían ser significativas.

Las áreas que requieren que la Dirección realice juicios, estimaciones e hipótesis significativas para determinar los valores contables son las mismas que las descritas en los estados financieros anuales más recientes de la Compañía, que pueden consultarse en el perfil SEDAR de la Compañía en [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

#### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los presentes estados financieros siguen las mismas políticas contables y métodos de aplicación que los estados financieros consolidados anuales más recientes de la Compañía. En consecuencia, deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales más recientes de la Compañía correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, salvo por lo que se indica a continuación.

##### *Pronunciamientos contables adoptados recientemente*

A partir del 1 de enero de 2023, la Compañía adoptó las siguientes modificaciones. Estas nuevas normas y modificaciones no tuvieron ningún impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados resumidos de la Compañía.

La NIC 1, Presentación de estados financieros (“NIC 1”), se modificó en enero de 2020 para ofrecer un enfoque más general de la clasificación de los pasivos conforme a la NIC 1 basado en los acuerdos contractuales vigentes en la fecha de presentación de la información. Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa únicamente en el derecho de la Compañía a aplazar la liquidación en la fecha de presentación de la información. Este derecho debe ser incondicional y sustancial. Las modificaciones también aclaran que la transferencia de instrumentos de patrimonio propio de una empresa se considera liquidación de un pasivo, a menos que resulte del ejercicio de una opción de conversión que cumpla la definición de instrumento de patrimonio. En febrero de 2021, el CNIC publicó “Información a revelar sobre políticas contables”, con modificaciones que pretenden ayudar a los preparadores a decidir qué políticas contables revelar en sus estados financieros.

NIC 8. En febrero de 2021, el CNIC publicó la “Definición de las estimaciones contables” para ayudar a las entidades a distinguir entre políticas contables y estimaciones contables.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

NIC 12. En mayo de 2021, el CNIC publicó “Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción”, que aclara cómo las entidades contabilizan los impuestos diferidos en transacciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

*Futuros cambios en los pronunciamientos contables*

Varias normas nuevas y modificaciones de normas e interpretaciones aún no son efectivas para los periodos que comienzan el 1 de enero de 2024 o después, y no se han aplicado en la elaboración de estos estados financieros. Muchas no son aplicables o no tienen un impacto significativo para la Compañía y han sido excluidas. Las siguientes no han sido adoptadas y se están evaluando para determinar su impacto en la Compañía.

La NIIF 10, Estados financieros consolidados (“NIIF 10”) y la NIC 28, Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (“NIC 28”), se modificaron en septiembre de 2014 para abordar un conflicto entre los requisitos de la NIC 28 y la NIIF 10 y aclarar que, en una transacción en la que participa una asociada o un negocio conjunto, el alcance del reconocimiento de ganancias o pérdidas depende de si los activos vendidos o aportados constituyen un negocio. La fecha de entrada en vigor de estas modificaciones está aún por determinar, si bien se permite su adopción anticipada.

**5. INVERSIONES**

Inversiones (USD)	Inversión en asociada (ILS)	Inversión a valor razonable (Electric Royalties)	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	632.829	-	632.829
Adiciones	-	129.308	129.308
Variación del valor contable	(22.236)	(12.987)	(35.223)
Efecto de las diferencias de cambio	-	2.639	2.639
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>610.593</b>	<b>118.960</b>	<b>729.553</b>

*Inversión en asociada (ILS)*

El 28 de diciembre de 2022, la Compañía y su filial, SMS, celebraron un acuerdo de opción (el “Acuerdo de Opción”) con IberAmerican Lithium Inc. (“ILI”) por el que la Compañía acordó, entre otras cosas:

- a) transferir todos los derechos del Proyecto Litio a ILS, filial de la Compañía constituida el 27 de diciembre de 2022; y otorgar a ILI la opción de adquirir el 70% de las acciones en circulación de ILS (la “Opción”), por una contraprestación total de \$1.476.600, que comprende un pago en efectivo de \$738.300 y un pagaré sin intereses de \$738.300.

El 28 de diciembre de 2022 se ejerció la Opción, y la Compañía recibió el pago en efectivo y el pagaré. La Compañía cobró el pagaré en febrero de 2023.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

---

El 28 de diciembre de 2022, como resultado del ejercicio del Acuerdo de Opción, la Compañía, ILS e ILI celebraron un acuerdo de *joint venture* (el “Acuerdo”) y un acuerdo de accionistas que regirá la operación del Proyecto Litio. En virtud del acuerdo de accionistas, la Compañía, como accionista minoritario, tiene derecho a designar un consejero en el Consejo de Administración de ILS.

Según el Acuerdo, el 70% de las acciones en circulación de ILS serán de ILI y el 30% de la Compañía, donde ILS es el propietario del Proyecto Litio e ILI actuará como operador. La Compañía no tendrá ninguna obligación de contribución para mantener su participación en ILS y su participación del 30% se mantendrá hasta la finalización de un estudio de viabilidad, después de lo cual la Compañía tendrá la obligación de financiar los gastos a prorrata de su participación en ILS.

El Acuerdo contiene disposiciones de dilución en caso de que no se realicen las aportaciones requeridas.

La Compañía ha determinado que tiene influencia significativa sobre ILS, y su participación del 30% se registró como inversión en asociada en los estados financieros intermedios consolidados resumidos al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

La participación del 30% de la Compañía en ILS se registró al coste a 28 de diciembre de 2022 como resultado de la venta del 70% de las acciones de ILS a ILI sobre la base de la contraprestación total recibida. Durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2023, se registraron \$22.236 como cambio en el valor contable de la participación de la Compañía en ILS y como pérdida por inversión en asociada en el estado intermedio consolidado resumido de operaciones.

Un consejero de la Compañía es consejero, directivo y accionista de ILI y un directivo y un consejero de la Compañía son accionistas de ILI. Las participaciones de estas personas no constituyen, individualmente o en conjunto, el control de ILI.

*Inversión a valor razonable (Electric Royalties)*

El 24 de enero de 2023, la Compañía cerró una transacción (la “Transacción de Royalties”) mediante la cual Electric Royalties Ltd. (TSXV: ELEC) (“Electric Royalties”) adquirió una regalía del 0,75 por ciento de los ingresos brutos sobre la producción del Proyecto Penouta a cambio de un pago en efectivo de CA\$1.000.000 y la emisión de un certificado de participación en el Proyecto Penouta. (TSXV: ELEC) (“Electric Royalties”) adquirió un royalty del 0,75% de ingresos brutos sobre la producción del Proyecto Penouta a cambio de un pago en efectivo de CA\$1.000.000 y la emisión a la Compañía de 500.000 acciones ordinarias en el capital de Electric Royalties. Las acciones ordinarias recibidas en el capital de Electric Royalties se registraron como inversiones, a valor razonable determinado utilizando el precio de cierre de las acciones de Electric Royalties de CA\$0,35 el 24 de enero de 2023. Esas acciones ordinarias se clasifican como un activo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados (“FVPL”). Durante los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023, se registraron \$12.987 como cambio en el valor razonable de la inversión en los estados consolidados intermedios condensados de operaciones. Véase la nota 6.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

**6. INMOVILIZADO MATERIAL**

El inmovilizado material de La Compañía está afecto principalmente a sus explotaciones mineras, situadas al norte de la localidad de Penouta, en el Concello de Viana do Bolo, España.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 un resumen del valor neto contable es el siguiente:

Activos (USD)	Planta y equipo	Activos en construcción	Propiedades mineras	Aplicaciones informáticas	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>11.897.578</b>	<b>4.566.157</b>	<b>11.472.998</b>	<b>51.895</b>	<b>27.988.628</b>
<i>Altas</i>	-	1.217.801	1.181.692	4.657	2.404.150
<i>Transferencia de exploración y evaluación</i>	-	-	1.480.744	-	1.480.744
<i>Transferencia de activos en construcción</i>	5.005.002	(5.005.002)	-	-	-
<i>Efecto de las diferencias de cambio</i>	(642.521)	(306.310)	(663.731)	(3.029)	(1.615.591)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>16.260.059</b>	<b>472.646</b>	<b>13.471.703</b>	<b>53.523</b>	<b>30.257.931</b>
<i>Altas</i>	503.208	20.296	167.099	-	690.603
<i>Transferencia de activos en construcción</i>	315.545	(315.545)	-	-	-
<i>Enajenaciones</i>	-	-	(473.808)	-	(473.808)
<i>Efecto de las diferencias de cambio</i>	367.839	5.359	296.282	1.178	670.658
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>17.446.651</b>	<b>182.756</b>	<b>13.461.276</b>	<b>54.701</b>	<b>31.145.384</b>

Depreciación acumulada (USD)	Planta y equipo	Activos en construcción	Propiedades mineras	Aplicaciones informáticas	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(2.557.957)</b>	-	<b>(2.865.408)</b>	<b>(51.895)</b>	<b>(5.475.260)</b>
<i>Altas</i>	(771.330)	-	(904.925)	(1.364)	(1.677.619)
<i>Efecto de las diferencias de cambio</i>	142.162	-	158.710	3.072	303.944
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(3.187.125)</b>	-	<b>(3.611.623)</b>	<b>(50.187)</b>	<b>(6.848.935)</b>
<i>Altas</i>	(471.753)	-	(462.255)	(782)	(934.790)
<i>Enajenaciones</i>	-	-	134.979	-	134.979
<i>Efecto de las diferencias de cambio</i>	(74.527)	-	(83.262)	(1.112)	(158.901)
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>(3.733.405)</b>	-	<b>(4.022.161)</b>	<b>(52.081)</b>	<b>(7.807.647)</b>

Valor neto contable (USD)	30 junio 2023	31 diciembre 2022
Planta y equipo	13.713.246	13.072.934
Activos en construcción	182.756	472.646
Propiedades mineras	9.439.115	9.860.080
Aplicaciones informáticas	2.620	3.336
<b>Total Neto</b>	<b>23.337.737</b>	<b>23.408.996</b>

Como parte de la Transacción de Royalties (nota 5), Electric Royalties tiene la opción de adquirir un royalty adicional del 0,75% en el Proyecto Penouta en consideración de un pago adicional en efectivo de CA\$1.250.000 hasta el 24 de agosto de 2023. La tasa de royalty se reducirá al 0,5%, respectivamente, una vez que CA\$1.670.000 en ingresos por royalties hayan sido pagados a Electric Royalties. Véase la nota 20.

El gasto por royalties de \$34.680 y \$52.149 fue registrado bajo otros gastos de explotación en el estado de explotación para los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023, respectivamente.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

La Transacción de Royalties dio lugar a una ganancia por la enajenación parcial de la participación en el Proyecto Penouta, determinada del siguiente modo:

Contraprestación recibida		
Contraprestación en efectivo (CA\$1.000.000)	\$	738.900
Valor razonable de 500.000 acciones ordinarias de Electric Royalties		129.308
<b>Total contraprestación recibida</b>		<b>868.208</b>
Valor contable de los activos enajenados		338.829
<b>Ganancia por venta de activos</b>	<b>\$</b>	<b>529.379</b>

La Compañía estimó la parte del coste y la ganancia resultante comparando el valor previsto de la vida de la mina antes y después de aplicar los efectos del royalty y reduciendo el valor neto contable de las propiedades mineras una proporción correspondiente.

## 7. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía tiene ciertos contratos de arrendamiento relacionados con locales y terrenos. Los contratos de arrendamiento expiran en 2025.

Activos por derecho de uso (USD)	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>581.887</b>
Efecto de las diferencias de cambio	(34.654)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>547.233</b>
Efecto de las diferencias de cambio	12.048
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>559.281</b>

Depreciación acumulada activos por derecho de uso (USD)	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(387.376)</b>
Amortización	(51.793)
Efecto de las diferencias de cambio	66.625
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(372.544)</b>
Amortización	(24.012)
Efecto de las diferencias de cambio	(8.424)
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>(404.980)</b>

Valor neto contable (USD)	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos por derechos de uso	154.301	174.689
<b>Total neto</b>	<b>154.301</b>	<b>174.689</b>

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

**8. EXISTENCIAS**

Las existencias se componen de lo siguiente:

<b>Existencias (USD)</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Productos terminados	732.182	567.240
Materiales y suministros	644.309	366.882
<b>Total</b>	<b>1.376.491</b>	<b>934.122</b>

Los productos terminados al 30 de junio de 2023 se componían de concentrados de estaño y tántalo por valor de \$652.399 y \$79.783, respectivamente (\$406.200 y \$161.040 al 31 de diciembre de 2022). No se registraron amortizaciones durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022.

Los materiales y suministros al 30 de junio de 2023 se contabilizaron al valor neto realizable, y la provisión registrada para reducir los materiales y suministros al valor neto realizable fue de \$106.699 al 30 de junio de 2023 (\$51.322 al 31 de diciembre de 2022).

Las existencias registradas como gastos durante los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 ascienden a \$52.065 y \$637.090, respectivamente (\$599.845 y \$727.700, respectivamente, al 30 de junio de 2022).

**9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se componen de los siguientes elementos:

<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (USD)</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Deudores comerciales	474.967	121.473
Otros créditos fiscales	1.015.814	732.052
<b>Total</b>	<b>1.490.781</b>	<b>853.525</b>

El importe de otros créditos fiscales comprende principalmente los créditos frente a las autoridades fiscales por el impuesto sobre ventas armonizado (HST, por sus siglas en inglés) y el impuesto sobre el valor añadido (IVA).

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

## 10. PASIVO A LARGO PLAZO

La siguiente tabla resume las obligaciones pendientes a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

En USD	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos bancarios	1.901.005	2.430.797
Subvenciones públicas	368.977	428.039
Obligaciones convertibles - préstamo	569.917	448.489
Pagarés	1.035.622	-
Acuerdos con proveedores	779.227	947.325
Pasivos por arrendamiento financiero	347.966	343.169
<b>Total</b>	<b>5.002.714</b>	<b>4.597.819</b>
Menos: porción corriente	(1.704.178)	(1.477.084)
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>3.298.536</b>	<b>3.120.735</b>

### *Préstamos bancarios*

La Compañía tiene préstamos con varias instituciones financieras que son pagaderos trimestralmente. Los saldos pendientes a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

30 junio 2023 (USD)	Fecha inicio	Fecha fin	Garantizado	Tipo de interés anual	Saldo a corto plazo	Saldo a largo plazo	Total
Préstamo (a)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	39.052	60.057	99.109
Préstamo (b)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	40.533	60.799	101.332
Préstamo (c)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	20.056	30.844	50.900
Préstamo (d)*	Marzo 2020	Diciembre 2025	Garantizado	2,00%	547.318	841.726	1.389.044
Préstamo (e)	Diciembre 2020	Septiembre 2025	No	2,50%	44.300	56.951	101.251
Préstamo (f)	Octubre 2020	Abril 2025	No	2,30%	31.667	32.575	64.242
Préstamo (g)	Septiembre 2020	Octubre 2025	No	2,25%	41.687	53.440	95.127
<b>Total</b>					<b>764.613</b>	<b>1.136.392</b>	<b>1.901.005</b>

31 diciembre 2022 (USD)	Fecha inicio	Fecha fin	Garantizado	Tipo de interés anual	Saldo a corto plazo	Saldo a largo plazo	Total
Préstamo (a)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	37.831	77.964	115.795
Préstamo (b)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	39.659	79.319	118.978
Préstamo (c)	Octubre 2020	Octubre 2025	No	2,00%	19.428	40.041	59.469
Préstamo (d)*	Marzo 2020	Diciembre 2025	Garantizado	2,00%	530.215	1.092.695	1.622.910
Préstamo (e)	Diciembre 2020	Septiembre 2025	No	2,50%	42.809	77.532	120.341
Préstamo (f)	Octubre 2020	Abril 2025	No	2,30%	30.563	47.460	78.023
Préstamo (g)	Septiembre 2020	Octubre 2025	No	2,25%	37.774	71.497	109.271
Préstamo (h)	Septiembre 2022	Marzo 2023	No	2,50%	206.010	-	206.010
<b>Total</b>					<b>944.289</b>	<b>1.486.508</b>	<b>2.430.797</b>

\* Garantizado contra los activos totales de SMS.

### *Obligaciones convertibles*

En octubre de 2022, la Compañía cerró una oferta de obligaciones convertibles por unos ingresos brutos totales de CA\$1,167 millones (\$0,85 millones). La Compañía emitió 1.167,50 unidades de obligaciones convertibles (las "Unidades de Obligaciones") a un precio de CA\$1.000 por Unidad de Obligaciones. La Compañía pagó honorarios legales y de agente de transferencia por \$47.243 en efectivo, y emitió 22,50 Unidades de Obligaciones como pago de honorarios de intermediario.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

---

Cada Unidad de Obligación consistía en (i) una obligación convertible senior no garantizada del 10% con un valor nominal de CA\$1.000, convertible en acciones ordinarias de la Compañía a un precio de conversión de CA\$0,25 por acción ordinaria y con vencimiento el 13 de octubre de 2024; y (ii) 4.000 warrants de compra de acciones ordinarias de la Compañía (cada uno, un "Warrant 2024"). Cada Warrant 2024 da derecho a su titular a comprar una acción ordinaria al precio de CA\$0,25 por acción hasta el 13 de octubre de 2024. Los intereses de las obligaciones convertibles son pagaderos semestralmente el 30 de junio y el 31 de diciembre en efectivo o en acciones ordinarias a elección del titular.

El 15 de febrero de 2023 y el 30 de junio de 2023, la Compañía emitió 163.625 y 328.331 acciones ordinarias como pago de intereses por valor de \$6.101 y \$18.599, respectivamente. Las acciones ordinarias se valoraron sobre la base del precio medio ponderado por volumen de las acciones ordinarias durante los diez (10) días de cotización consecutivos anteriores a la fecha de pago de intereses aplicable. El 30 de junio de 2023, la Compañía pagó intereses por valor de \$25.491 en efectivo.

A efectos contables, las obligaciones convertibles se consideran instrumentos financieros compuestos y la opción de conversión en acciones se clasificó por separado como capital, pues el número de acciones tras la conversión cumple los criterios de fijo por fijo.

La asignación de la Unidad de Obligaciones se calculó sobre la base del valor razonable relativo de cada uno de los componentes. El valor razonable de los Warrants 2024 y de la opción de conversión de las obligaciones convertibles se determinó utilizando el modelo de fijación de precios Black-Scholes, que incluía una volatilidad esperada del 107% basada en la volatilidad de empresas comparables, un tipo de interés sin riesgo del 4,07%, un precio de la acción de CA\$0,14, un precio de ejercicio de CA\$0,14, una vida estimada de 2 años y una rentabilidad por dividendos esperada del 0%.

El valor razonable de la unidad de obligaciones se asignó en primer lugar a la deuda principal, que ascendía a \$437.674. El importe residual se asignó sobre la base del valor razonable relativo y ascendió a \$206.973 para la opción de conversión y \$204.973 para los warrants.

En cuanto a los honorarios de intermediario pagados en unidades de obligaciones, el valor razonable relativo de las obligaciones convertibles, la opción de conversión de capital y los Warrants 2024 y se determinan en \$8.311, \$3.993 y \$3.993, respectivamente.

A 30 de junio de 2023, el saldo pendiente de las obligaciones convertibles era de \$569.917 (\$448.489 a 31 de diciembre de 2022).

Los intereses devengados por las obligaciones convertibles ascendían a \$853 al 30 de junio de 2023 (\$ 5.084 al 31 de diciembre de 2022) y se incluyeron en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar en los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se registraron gastos de amortización de \$109.159 (\$0,00 en 2022) como gastos financieros en el estado de operaciones relacionados con las obligaciones convertibles.



### ***Pagarés\****

El 11 de abril de 2023, la filial de la Compañía, SMS, emitió pagarés (los “Pagarés”) a Jaime Pérez Branger y Miguel de la Campa, ambos consejeros o directivos de la Compañía (conjuntamente, las “Partes Vinculadas”) por un importe principal total de 1,075 millones de dólares. Los pagarés devengan un interés del 10% anual y vencen el 11 de abril de 2025. La Compañía pagó honorarios legales por valor de \$16.627 en efectivo.

El importe principal de los pagarés será pagadero en pagos programados de \$134.375 a partir del 11 de octubre de 2023 y posteriormente se efectuarán pagos adicionales de \$134.375 cada tres meses hasta el 11 de enero de 2025, con un pago final por importe de \$268.750 el 11 de abril de 2025. Los intereses se devengarán sin capitalización y se pagarán trimestralmente a mes vencido. El valor razonable de los bonos en el momento de su reconocimiento inicial se determinó en \$1.041.700.

Como contraprestación adicional por la entrega de los pagarés, las Partes Vinculadas recibieron un total de 537.500 warrants de compra de acciones ordinarias de la Compañía (cada uno de ellos, un “Warrant 2026”).

Cada Warrant 2026 da derecho a su titular a comprar una acción ordinaria a un precio de CA\$0,06 por acción hasta el 11 de abril de 2026. El valor razonable de los Warrants 2026 se determinó utilizando el modelo de fijación de precios Black-Scholes, que incluía una volatilidad esperada del 75,06% basada en la volatilidad de empresas comparables, un tipo de interés sin riesgo del 3,96%, un precio de la acción de CA\$0,075, una vida estimada de 2,87 años y una rentabilidad por dividendos esperada del 0%.

A 30 de junio de 2023, el saldo amortizado de los pagarés era de \$1.035.622 (\$0,00 a 31 de diciembre de 2022) utilizando un tipo de interés efectivo del 18%.

Los intereses devengados por los pagarés ascendían a \$23.560 al 30 de junio de 2023 (\$0,00 al 31 de diciembre de 2022) y se incluyeron en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar en los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se registraron gastos por acrecentamiento de \$5.024 (\$0,00 en 2022) como costos financieros en el estado de operaciones relacionados con el Pagaré.

\* Garantizados por derechos de segundo rango y garantías reales sobre todos los valores y otras participaciones en el capital de Strategic Minerals Europe Inc. en SMS.

### ***Subvenciones públicas***

La Compañía cuenta con una subvención pública a pagar de \$368.977 al 30 de junio de 2023 (\$ 428.039 al 31 de diciembre de 2022) reembolsable antes del 1 de febrero de 2028. Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se realizó un reembolso total de \$78.125 con respecto a esta subvención. El principal a pagar en 12 meses es de \$70.197 y se ha reconocido como pasivo corriente a 30 de junio de 2023.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

***Acuerdos con proveedores***

La Compañía ha acordado aplazar el pago con determinados proveedores. Los pagos están programados en plazos trimestrales hasta 2025.

***Pasivos por arrendamiento***

<b>Pasivo por arrendamiento (USD)</b>	
<b>Pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>303.738</b>
Adiciones	135.044
Gastos por intereses	4.304
Pagos por arrendamiento	(71.216)
Efecto de las diferencias de cambio	(28.701)
<b>Pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>343.169</b>
Adiciones	36.580
Gastos por intereses	4.557
Pagos por arrendamiento	(44.136)
Efecto de las diferencias de cambio	7.796
<b>Pasivo por arrendamiento a 30 de junio de 2023</b>	<b>347.966</b>

La Compañía utilizó una tasa de descuento del 3% para determinar el valor actual de los pagos por arrendamiento.

<b>Pasivo por arrendamiento (USD)</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Pasivo por arrendamiento corriente	97.791	87.898
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	250.175	255.271
<b>Total</b>	<b>347.966</b>	<b>343.169</b>

Las obligaciones futuras de la Compañía a 30 de junio de 2023 son las siguientes:

<b>Obligaciones flujo de efectivo sin descontar (USD)</b>	<b>1 año</b>	<b>1-3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	<b>Total</b>
Préstamos bancarios	794.861	1.167.572	-	1.962.433
Subvenciones públicas	79.421	158.842	158.842	397.105
Pagarés	403.125	671.875	-	1.075.000
Acuerdos con proveedores	380.217	424.594	-	804.811
Arrendamientos financieros	132.722	325.424	57.117	515.263
<b>Total</b>	<b>1.790.346</b>	<b>2.748.307</b>	<b>215.959</b>	<b>4.754.612</b>

**11. GASTOS**

(a) **Gastos de personal**

<b>Gastos de personal (USD)</b>	<b>Tres meses finalizados 30 jun 2023</b>	<b>Tres meses finalizados 30 jun 2022</b>	<b>Seis meses finalizados 30 jun 2023</b>	<b>Seis meses finalizados 30 jun 2022</b>
Sueldos y salarios	681.474	474.529	1.262.147	934.527
Seguridad social	202.120	129.525	367.718	254.925
Indemnizaciones y otros gastos sociales	3.900	9.958	9.748	15.345
<b>Total</b>	<b>887.494</b>	<b>614.012</b>	<b>1.639.613</b>	<b>1.204.797</b>

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

(b) Otros gastos de explotación

Otros gastos de explotación (USD)	Tres meses finalizados 30 jun 2023	Tres meses finalizados 30 jun 2022	Seis meses finalizados 30 jun 2023	Seis meses finalizados 30 jun 2022
Arrendamientos	71.679	85.156	183.089	231.442
Cánones (nota 6)	34.680	-	52.149	-
Reparaciones y mantenimiento	196.667	176.116	398.814	239.964
Servicios profesionales	416.303	438.739	994.136	907.088
Transporte	94	-	13.086	62
Primas de seguros	16.320	5.581	28.576	21.835
Servicios bancarios y similares	30.143	5.934	51.005	10.340
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	4.912	11.590	11.459	17.075
Suministros (electricidad/gasóleo)	748.164	523.302	1.317.932	1.140.673
Servicios administrativos	12.967	16.348	19.486	22.956
Otros servicios	146.259	164.705	255.616	233.386
Otros impuestos	34.817	5.993	48.300	9.516
<b>Total</b>	<b>1.713.005</b>	<b>1.433.464</b>	<b>3.373.648</b>	<b>2.834.337</b>

**12. CAPITAL SOCIAL**

**Autorizado:**

Acciones ordinarias: sin límite

**Emitido:**

	Acciones ordinarias núm.	Warrants núm.
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>236.471.333</b>	<b>33.070.478</b>
Acciones emitidas por servicios	62.500	-
Warrants emitidos en la colocación privada de obligaciones convertibles (nota 10)	-	4.670.000
Comisión de intermediación sobre la emisión de obligaciones convertibles (nota 10)	-	90.000
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>236.533.833</b>	<b>37.830.478</b>
Acciones emitidas para la liquidación de deudas	1.017.000	-
Acciones emitidas por servicios	272.727	-
Acciones emitidas para intereses de obligaciones convertibles	491.956	-
Warrants emitidos	-	537.500
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>238.315.516</b>	<b>38.367.978</b>

A 30 de junio de 2023, la Compañía tiene 238.315.516 acciones ordinarias en circulación (236.533.833 a 31 de diciembre de 2022).

El 27 de febrero de 2023, la Compañía emitió 272.727 acciones ordinarias a un consultor al precio de cierre de mercado en la fecha de emisión (CA\$0,09 por acción).

Las acciones ordinarias emitidas para satisfacer los pagos de intereses asociados a las obligaciones convertibles representan la media ponderada por volumen del precio de cotización de las acciones ordinarias de la Compañía durante los diez días consecutivos de cotización anteriores a la fecha de pago de intereses. El 15 de febrero de 2023 y el 30 de junio de 2023, la Compañía emitió 163.625 y 328.331, respectivamente, acciones ordinarias en pago de intereses por valor de \$6.101 y \$18.599, respectivamente, a determinados tenedores de obligaciones convertibles a un precio de CA\$0,05 y CA\$0,075 por acción, respectivamente.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

El 9 de marzo de 2023, la Compañía emitió 1.017.000 acciones ordinarias al precio de cierre de mercado de CA\$0,09 por acción en satisfacción de ciertos montos adeudados a un proveedor de la Compañía. Se registró un total de \$7.520 como ganancia por liquidación en los estados financieros intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023.

### Warrants

A 30 de junio de 2023, estaban en vigor los warrants siguientes:

Warrants	Fecha concesión	Fecha vencimiento	Número de Warrants en vigor	Precio ejercicio (CA\$)	Vida restante (en años)
Warrants 2026 (cotizados)	16 jul 2021	16 jul 2026	33.070.478	0,40	3,05
Warrants 2024 (nota 10)	13 oct 2022	13 oct 2024	4.760.000	0,25	1,29
Warrants 2026 (nota 10)	29 may 2023	11 abr 2026	537.500	0,06	2,78
			38.367.978	0,38	2,83

### Opciones sobre acciones

La Compañía cuenta con un plan de opciones sobre acciones renovables (el "Plan") que autoriza al Consejo de Administración a conceder opciones sobre acciones incentivadas a consejeros, directivos, asesores y empleados, con un máximo del 10% de las acciones ordinarias emitidas reservadas para su emisión en virtud del Plan. La duración máxima de las opciones es de 10 años. A 30 de junio de 2023, estaban pendientes y eran ejercitables las siguientes opciones:

Fecha concesión	Fecha vencimiento	Opciones sobre acciones pendientes	Opciones sobre acciones ejercitables	Precio ejercicio (CA\$)	Vida restante (en años)
7 dic 2021	7 dic 2026	13.215.000	13.215.000	0,25	3,44
7 dic 2021	7 dic 2023	500.000	500.000	0,25	0,44
20 ene 2022	20 ene 2027	100.000	100.000	0,27	3,56
16 ene 2023	16 ene 2028	5.695.000	5.695.000	0,085	4,55
		19.510.000	19.510.000	0,20	3,69

El 20 de enero de 2022, la Compañía concedió un total de 100.000 opciones sobre acciones a determinados consultores, dando cada opción a su titular el derecho a adquirir una acción ordinaria de la Compañía a un precio de ejercicio de CA\$0,27. Todas las opciones se devengaron inmediatamente en la fecha de concesión y expirarán a los cinco años. Todas las opciones devengaron inmediatamente en la fecha de concesión y expirarán en cinco años.

El valor razonable de las opciones sobre acciones de \$18.955 se determinó utilizando un modelo de fijación de precios Black-Scholes que incluía una volatilidad esperada del 120% basada en la volatilidad de empresas comparables, un tipo de interés sin riesgo del 1,68%, un precio de la acción de CA\$0,29, una vida estimada de 5 años y una rentabilidad por dividendos esperada del 0%.

El 16 de enero de 2023, la Compañía concedió un total de 5.695.000 opciones sobre acciones a determinados consejeros, directivos, directivos y consultores, ejercitables a CA\$0,085 por acción y con vencimiento el 16 de enero de 2028. Las opciones tienen una vigencia de cinco años y se devengan inmediatamente.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

El valor razonable de las opciones sobre acciones de \$247.699 se determinó utilizando un modelo de fijación de precios Black-Scholes que incluía una volatilidad esperada del 110% basada en la volatilidad de empresas comparables, un tipo de interés sin riesgo del 2,95%, un precio de la acción de CA\$0,075, un precio de ejercicio de CA\$0,085, una vida estimada de cinco años y una rentabilidad por dividendos esperada del 0%.

### 13. PASIVOS POR DESMANTELAMIENTO

A 30 de junio de 2023, la Compañía dotó una provisión para futuros costes estimados de rehabilitación asociados al Proyecto Penouta. Los pasivos por desmantelamiento son:

<b>Pasivos por desmantelamiento (USD)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>794.131</b>
Incremento como resultado de la Sección C	1.181.692
Acumulación	16.813
Efecto de las diferencias de cambio	(63.297)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.929.339</b>
Acumulación	26.509
Efecto de las diferencias de cambio	42.718
<b>Saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>1.998.566</b>

A 30 de junio de 2023, el valor contable estimado del pasivo de \$1.998.566 (\$1.929.339 a 31 de diciembre de 2022), se descontó al 3,81% (2,31% a 31 de diciembre de 2022).

A 30 de junio de 2023, el pasivo futuro total estimado sin descontar asciende a \$2.797.329 (\$2.737.037 a 31 de diciembre de 2022) y se prevé que se produzca entre 2027 y 2052.

Los supuestos sobre los que se basa la provisión de rehabilitación se ajustarán en consecuencia a medida que la Compañía continúe con sus operaciones mineras, así como con su programa de exploración y desarrollo.

### 14. PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas incluyen consejeros, directivos, familiares cercanos, determinados asesores y empresas controladas por estas personas, así como determinadas personas que desempeñan funciones similares.

Las transacciones con empresas vinculadas, que se registran en los epígrafes correspondientes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas intermedias resumidas, son las siguientes:

#### *Gastos*

La Compañía alquila ciertas instalaciones a Sequoia Venture Capital S.L., una sociedad controlada por un director; al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo pendiente era de \$0,00. Durante los seis meses terminados el 30 de junio de 2023, se registró un total de \$21.437 como gastos de explotación (\$11.046 en 2022) (nota 11b).

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, la Compañía incurrió en gastos en honorarios profesionales por importe de \$8.990 (\$0,00 en 2022) de Salamanca Ingenieros S.L., una sociedad propiedad de un consejero. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo pendiente era de \$0,00.

La remuneración de los consejeros y del personal directivo clave de la Compañía para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue:

Remuneración directivos clave (USD)	Tres meses finalizados 30 jun 2023	Tres meses finalizados 30 jun 2022	Seis meses finalizados 30 jun 2023	Seis meses finalizados 30 jun 2022
Honorarios de directivos	132.191	113.373	252.678	232.633
Honorarios de consejeros	108.911	85.599	183.768	179.022
Remuneración basada en acciones	-	-	184.850	-
<b>Total</b>	<b>241.102</b>	<b>198.972</b>	<b>621.296</b>	<b>411.655</b>

*Saldos con partes vinculadas*

El 11 de abril de 2023, la filial de la Compañía, SMS, emitió los pagarés a partes vinculadas por un importe principal agregado de \$1,075 millones. Como contraprestación adicional por la entrega de los pagarés, las partes vinculadas recibieron un total de 537.500 garantías de compra de acciones ordinarias de la Compañía. Al 30 de junio de 2023, el saldo pendiente de los pagarés era de \$1,036 millones (\$0,00 al 31 de diciembre de 2022) (nota 10).

Véase también la nota 5 relativa a las transacciones con ILI.

**15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y FACTORES DE RIESGO**

Las NIIF exigen que la Compañía revele información sobre el valor razonable de sus activos y pasivos financieros. Las estimaciones del valor razonable se realizan en la fecha de presentación de la información, basándose en la información de mercado pertinente y en la información sobre el instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza e implican incertidumbres en cuestiones significativas de juicio, por lo que no pueden determinarse con precisión. Los cambios en las hipótesis podrían afectar significativamente a estas estimaciones.

Las estimaciones del valor razonable se clasifican utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos utilizados para realizar las estimaciones. El único instrumento financiero de la Compañía contabilizado a valor razonable a 30 de junio de 2023 es su inversión en Electric Royalties, que se clasifica como nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Las exposiciones al riesgo de la Compañía y el impacto en los instrumentos financieros de la Compañía se resumen a continuación. No se han producido cambios en los riesgos, objetivos, políticas y procedimientos con respecto a periodos anteriores.

**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos**  
**para los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022**  
**(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)**

---

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía es atribuible principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo y a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. En general, la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con altas calificaciones crediticias. La Compañía no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito derivado de las operaciones. La Dirección considera que la concentración de riesgo de crédito con respecto al efectivo y equivalentes de efectivo, y a los instrumentos financieros incluidos en los importes a cobrar es remota.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, que utiliza una provisión para pérdidas esperadas de por vida para todas las cuentas a cobrar. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan en función de las características de riesgo de crédito compartidas y de los días de mora. Sobre esta base, la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de cero dólares, ya que la Compañía solo opera con un número limitado de clientes habituales con los que tiene un historial comercial y no ha incurrido en una tendencia sostenida de pérdidas crediticias desde que comenzó a generar ingresos.

(b) Riesgo de liquidez

El criterio de la Compañía para gestionar el riesgo de liquidez consiste en garantizar que dispondrá de liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a su vencimiento. Al 30 de junio de 2023, la Compañía tenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$587.995 (\$899.042 al 31 de diciembre de 2022) disponibles para liquidar pasivos circulantes por importe de \$6.379.567 (\$5.433.028 al 31 de diciembre de 2022). Todas las cuentas a pagar de la Compañía incluidas en el saldo de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” tienen vencimientos contractuales inferiores a 60 días.

(c) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

(i) 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 efectivo. La Compañía considera que el riesgo de tipo de interés no es significativo.

(ii) Riesgo de tipo de cambio

La moneda funcional de la Compañía son el CA\$ y el EUR, y las principales compras y ventas se realizan en CA\$ y EUR. Al 30 de junio de 2023, La Compañía mantiene un saldo en moneda extranjera de \$1.021.846 (\$79.906 a 31 de diciembre de 2022) incluido en efectivo y equivalentes de efectivo y los pagarés que están sujetos a riesgo de moneda extranjera.

(iii) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de precio con respecto a los precios de las materias primas. La Compañía vigila estrechamente los precios de las materias primas para determinar el curso de acción apropiado a seguir por la Compañía.

## **16. GESTIÓN DE CAPITAL**

La Compañía considera que su capital está formado por los fondos propios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en la misma, en función de los fondos de que dispone, con el fin de apoyar la adquisición, exploración y evaluación y explotación de propiedades mineras. El Consejo de Administración no establece criterios cuantitativos de rentabilidad del capital para la Dirección, sino que confía en la experiencia de la misma para sostener el desarrollo futuro del negocio.

La Dirección revisa su estrategia de gestión del capital de forma continua y considera que, dado el tamaño relativo de la Compañía, es razonable. No se produjeron cambios significativos en el enfoque de gestión del capital de la Compañía durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022.

## **17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

(a) Medio ambiente

Las actividades de exploración y evaluación y de producción de la Compañía están sujetas a leyes y reglamentos que regulan la protección del medio ambiente. Estas leyes y reglamentos cambian continuamente y, en general, son cada vez más restrictivos. La Compañía considera que sus actividades cumplen sustancialmente todas las leyes y reglamentos aplicables. La Compañía ha realizado, y espera realizar en el futuro, gastos para cumplir dichas leyes y reglamentos.

La concesión de explotación subyacente a la Sección C del Proyecto Penouta exige a la Compañía la constitución de una garantía financiera por importe de €3.243.371 (\$3.538.517) que se establecerá en el transcurso de cinco años a partir del inicio de la explotación. El importe total se compone de la suma de dos conceptos, €1.618.080 (\$1.765.325) correspondientes al cumplimiento de las obligaciones relativas a la financiación y viabilidad de las labores mineras (4% del presupuesto de inversión), y €1.625.291 (\$1.773.192) correspondientes al cumplimiento del plan de rehabilitación.

En septiembre de 2022, la Compañía suscribió un acuerdo con una entidad financiera para constituir una garantía bancaria por importe de €1.943.138 (\$2.119.964) a favor de la Compañía para cubrir las obligaciones requeridas para la Sección C del Proyecto Penouta. Según el acuerdo, la Compañía está obligada a proporcionar un depósito a la institución financiera por un importe de € 2.000.000 (\$2.182.000) que se pagará de la siguiente manera:



**STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**  
**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements**  
**For the three and six months ended June 30, 2023 and 2022**  
**(Expressed in U.S. Dollars) (Unaudited)**

---

- El 16 de septiembre de 2022: € 800.000 (\$872.800) (pagados)
- El 30 de octubre de 2022 o antes: €300,000 (\$327.300) (pagados)
- El 30 de noviembre de 2022: €400.000 (\$436.400)
- El 30 de diciembre de 2022: €500.000 (\$545.500)

En noviembre de 2022, la entidad financiera acordó prorrogar los pagos que vencían en noviembre y diciembre de 2022 hasta marzo de 2023 y abril de 2023, respectivamente. Se ha solicitado una nueva prórroga con pagos de julio a diciembre de 2023, que está pendiente de aprobación. Los pagos realizados en 2022 se registraron como depósitos de garantía y otros depósitos (no corrientes) en los estados consolidados de situación financiera a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022. El 31 de julio de 2023, la Compañía realizó un pago a la entidad financiera por importe de €70.000 (\$76.076).

(b) La Compañía es parte de ciertos acuerdos operativos que contienen compromisos mínimos de aproximadamente CA\$60.000 (\$45.000) en el plazo de un año.

(c) El 14 de abril de 2023, La Compañía firmó un contrato de compraventa de casiterita con Traxys Europe S.A. ("Traxys") que expira el 31 de diciembre de 2023. Según el contrato, la Compañía está obligada a entregar a Traxys el 100% del material producido en el Proyecto Penouta durante la vigencia del contrato.

(d) Véanse las notas 5 y 20 sobre el acuerdo de royalty con Electric Royalties.

## **18. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

La Compañía opera actualmente en un sector de actividad, que es la adquisición, exploración y evaluación y explotación de propiedades mineras en España. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, todos los activos materiales no corrientes de la Compañía estaban situados en España.

En los tres meses finalizados el 30 de junio de 2023, aproximadamente el 72% y el 28% de los ingresos totales de la Compañía procedían de dos clientes respectivamente (89% y 11% a 30 de junio de 2022).

En los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023, aproximadamente el 61% y el 27% de los ingresos totales de la Compañía procedían de dos clientes, respectivamente (89% y 11% a 30 de junio de 2022).

## **19. GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN**

El beneficio (pérdida) básico por acción se calcula dividiendo el beneficio (pérdida) neto declarado entre el número medio ponderado de acciones ordinarias emitidas y en circulación durante el periodo de referencia.

Las ganancias (pérdidas) diluidas por acción se calculan dividiendo las ganancias (pérdidas) por la suma del número medio ponderado de acciones ordinarias y el número de acciones ordinarias potenciales dilutivas equivalentes en circulación durante el periodo. Las ganancias (pérdidas) diluidas por acción reflejan la dilución potencial que podría producirse si los títulos u otros contratos de emisión de acciones ordinarias se ejercieran o convirtieran en acciones ordinarias de la Compañía durante los periodos de referencia. Los equivalentes potenciales de acciones ordinarias con efectos dilutivos consisten en el incremento de acciones ordinarias emitidas en caso de ejercicio de warrants y opciones de compra sobre acciones con derechos adquiridos.

Para el periodo de tres meses finalizado el 30 de junio de 2023, se excluyeron 19.510.000 opciones y 38.367.978 warrants del cálculo de las ganancias diluidas por acción, ya que el efecto de la conversión de estas opciones y warrants habría sido antidilutivo. Para los periodos en los que la Compañía tuvo pérdidas, las opciones, los warrants y la opción de conversión de las obligaciones convertibles se consideraron antidilutivos y se excluyeron del cálculo de las pérdidas diluidas por acción.

## **20. EVENTOS POSTERIORES**

El 27 de julio de 2023, Electric Royalties ejerció su opción de aumentar su royalty existente del 0,75% de ingresos brutos sobre la producción del Proyecto Penouta en otro 0,75% a cambio de un pago en efectivo de CA\$1.250.000. Electric Royalties tiene ahora un royalty agregado del 1,5% de ingresos brutos sobre la producción del Proyecto Penouta.

Una vez que Electric Royalties reciba CA\$1.666.667 en ingresos de royalty agregados, la tasa de royalty se reducirá al 1,25%. Al recibir Electric Royalties CA\$3.333.334 en ingresos por royalties agregados, la tasa de royalty se reducirá al 1,0%.