

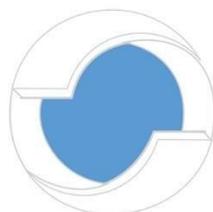
STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS RESUMIDOS

Para los tres meses finalizados
el 31 de marzo de 2024 y 2023

(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

(Sin auditar)



NOTIFICACIÓN DE NO REVISIÓN POR EL AUDITOR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS SIN AUDITAR

De conformidad con el Instrumento Nacional 51-102, Parte 4, subsección 4.3(3)(a), si un auditor no ha realizado una revisión de los estados financieros intermedios, éstos deben ir acompañados de un aviso que indique que los mismos no han sido revisados por un auditor. Los estados financieros intermedios consolidados resumidos adjuntos de la Compañía han sido elaborados por la Dirección de la Compañía y son responsabilidad de la misma. El auditor independiente de la Compañía no ha realizado una auditoría o revisión de estos estados financieros intermedios consolidados resumidos de conformidad con las normas establecidas por el Instituto Canadiense de Contables Profesionales Colegiados.

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

| Al | | 31 mar 2024 | 31 dic 2023 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| | Nota | \$ | \$ |
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo | | 247.099 | 817.384 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 9 | 142.481 | 567.431 |
| Existencias | 8 | 441.496 | 453.649 |
| Otros activos corrientes | | 38.842 | 61.872 |
| Total activo corriente | | 869.918 | 1.900.336 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Inversión, a valor razonable | 5 | 73.800 | 92.622 |
| Garantías y otros depósitos | 17 | 2.015.620 | 2.064.149 |
| Activos por derecho de uso | 7 | 134.512 | 152.631 |
| Inmovilizado material | 6 | 9.303.679 | 9.816.580 |
| Activo total | | 12.397.529 | 14.026.318 |
| Pasivo y fondos propios | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 3.824.474 | 4.155.851 |
| Parte corriente del pasivo a largo plazo | 10 | 3.506.567 | 2.757.990 |
| Total pasivo corriente | | 7.331.041 | 6.913.841 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Pasivo a largo plazo | 10, 14 | 1.357.230 | 1.914.879 |
| Pasivo por desmantelamiento | 13 | 2.013.594 | 2.048.135 |
| Total pasivo | | 10.701.865 | 10.876.855 |
| Fondos propios: | | | |
| Capital social | 12 | 40.957.282 | 40.938.474 |
| Acciones a emitir | 12 | - | 18.808 |
| Superávit aportado | 12 | 4.555.580 | 4.555.580 |
| Otras pérdidas globales acumuladas | | (3.644.019) | (3.593.879) |
| Déficit | | (40.173.179) | (38.769.520) |
| Total fondos propios | | 1.695.664 | 3.149.463 |
| Total pasivo y fondos propios | | 12.397.529 | 14.026.318 |

Empresa en funcionamiento (Nota 1)

Compromisos y contingencias (Notas 6, 10, 13 y 17)

Eventos posteriores (Notas 10 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)

| | | Tres meses finalizados el 31 de marzo de | |
|---|---------|---|---------------|
| | | 2024 | 2023 |
| | Notas | \$ | \$ |
| | | | <i>Nota 3</i> |
| Ingresos | 18 | - | 2.901.780 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | 8 | (410) | (125.991) |
| Materias primas y consumibles utilizados | 8 | - | (459.034) |
| Suministros | | - | (1.105.317) |
| Gastos de depreciación y amortización | 6 | (273.566) | (404.056) |
| (pérdida) Beneficio antes de gastos y otros | | (273.976) | 807.382 |
| Gastos | | | |
| Gastos de personal | 11a | (164.397) | (752.119) |
| Otros gastos de explotación | 6 y 11b | (704.719) | (1.660.643) |
| Gastos de depreciación y amortización | 6 y 7 | (23.597) | (66.214) |
| Pagos basados en acciones | 12 | - | (247.699) |
| Gastos totales | | (892.713) | (2.726.675) |
| Otros ingresos (gastos) | | | |
| Ingresos financieros | | 1.381 | 137.293 |
| Gastos financieros | 10 | (220.794) | (147.520) |
| Ganancia por venta de activos | 6 | - | 529.379 |
| Variación del valor razonable de la inversión | 5 | (16.684) | (14.778) |
| Ganancia por liquidación de deuda | 12 | - | 7.520 |
| Otros ingresos | | (873) | 147.771 |
| Total otros ingresos | | (236.970) | 659.665 |
| Pérdidas antes de impuestos | | (1.403.659) | (1.259.628) |
| Gasto por impuesto sobre beneficios | | - | (61.513) |
| Pérdida neta | | (1.403.659) | (1.321.141) |
| Otros ingresos (pérdidas) globales | | | |
| Partidas que pueden reclasificarse en ingresos (pérdidas) en periodos posteriores: | | | |
| Ajuste por conversión de moneda extranjera | | (50.140) | 216.313 |
| Total ingresos (pérdidas) globales | | (1.453.799) | (1.104.828) |
| Pérdida por acción - Básica y diluida | 19 | (0,006) | (0,006) |
| Número medio ponderado de acciones en circulación - Básico y diluido | 19 | 239.531.931 | 236.968.488 |

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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

| | Capital social y prima de emisión | Acciones a emitir | Excedente aportado | Otras pérdidas globales acumuladas | Déficit | Total |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 40.829.378 | - | 4.211.062 | (4.465.140) | (21.828.431) | 18.746.869 |
| Acciones emitidas para la liquidación de deudas (nota 12) | 72.479 | - | - | - | - | 72.479 |
| Acciones emitidas por servicios (nota 12) | 18.018 | - | - | - | - | 18.018 |
| Remuneración basada en acciones (nota 12) | - | - | 247.699 | - | - | 247.699 |
| Pérdida global total del periodo | - | - | - | 216.313 | (1.321.141) | (1.104.828) |
| Saldo a 31 de marzo de 2023 | 40.919.875 | - | 4.458.761 | (4.248.827) | (23.149.572) | 17.980.237 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 40.938.474 | 18.808 | 4.555.580 | (3.593.879) | (38.769.520) | 3.149.463 |
| Acciones emitidas para el pago de intereses (nota 12) | 18.808 | (18.808) | - | - | - | - |
| Pérdida global total del periodo | - | - | - | (50.140) | (1.403.659) | (1.453.799) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 40.957.282 | - | 4.555.580 | (3.644.019) | (40.173.179) | 1.695.664 |

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 meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (expresado en dólares estadounidenses) (sin auditar)

| | Notas | Tres meses finalizados el 31 de marzo de | |
|---|-------|--|------------------|
| | | 2024 | 2023 |
| | | \$ | \$ |
| Actividades de explotación | | | |
| Pérdidas netas | | (1.403.659) | (1.321.141) |
| Partidas que no implican dinero en efectivo: | | | |
| Gastos de depreciación y amortización | 6 y 7 | 297.163 | 470.270 |
| Ingresos financieros | | (1.381) | (137.293) |
| Gastos financieros | | 197.621 | 125.094 |
| Pagos basados en acciones | 12 | - | 247.699 |
| Acciones emitidas por servicios | 12 | - | 18.018 |
| Variación del valor razonable de la inversión | 5 | 16.684 | 14.778 |
| Ganancia por liquidación de deuda | 12 | - | (7.520) |
| Ganancia por venta de activos | 6 | - | (529.379) |
| Otros ingresos y pérdidas | | (3.046) | 19.666 |
| Variación neta del capital circulante no monetario | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | 436.030 | 158.955 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | | (343.219) | 33.291 |
| Impuesto sobre beneficios pagado (recibido) | | 2.998 | (8.395) |
| Existencias y otros activos y pasivos corrientes | | 409 | 125.990 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de explotación | | (800.400) | (789.967) |
| Actividades de inversión | | | |
| Adiciones al inmovilizado material | 6 | - | (387.945) |
| Pagaré recibido | | - | 738.900 |
| Ingresos por venta de activos | 6 | - | 738.900 |
| Efectivo neto procedente de actividades de inversión | | - | 1.089.855 |
| Actividades de financiación | | | |
| Producto de la emisión del Pagaré IberAmerican | 10 | 525.219 | - |
| Reembolso de préstamos | 10 | (261.956) | (407.742) |
| Principales elementos de los pagos de arrendamiento | 10 | (19.203) | (23.242) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación | | 244.060 | (430.984) |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo | | (13.945) | 13.414 |
| Variación neta de efectivo | | (570.285) | (117.682) |
| Efectivo, al inicio del periodo | | 817.384 | 899.042 |
| Efectivo, al final del periodo | | 247.099 | 781.360 |
| Información complementaria sobre el flujo de efectivo | | | |
| Acciones emitidas para la liquidación de la deuda y el pago de intereses | 12 | 18.808 | 72.479 |
| Acciones emitidas por servicios | 12 | - | 18.018 |
| Inversión recibida como contrapartida por la venta de un derecho de participación | 5 y 6 | - | 129.308 |

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 Compañía que cotiza en bolsa, dedicada a la adquisición, exploración y evaluación y explotación de propiedades mineras. La Compañía tiene su domicilio social 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 el Neo Exchange Inc. (que opera como Cboe Canada) bajo el símbolo “SNTA”, en el mercado abierto de la Bolsa de Frankfurt bajo el símbolo “26K0”, y en el OTCQB bajo el símbolo “SNTAF”.

Estos estados financieros intermedios consolidados resumidos no auditados de la Compañía fueron aprobados y autorizados para su publicación por el Consejo de Administración el 14 de mayo de 2024.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos no auditados han sido elaborados sobre la base de los principios contables aplicables a una empresa en funcionamiento, que asumen que la Compañía continuará operando en un futuro previsible y podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de sus operaciones a medida que venzan.

La Compañía ha incurrido en una pérdida de \$1.403.659 en los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 (\$1.321.141 a 31 de marzo de 2023) y tiene un déficit de capital circulante de \$6.461.123 a 31 de marzo de 2024 (\$5.013.505 a 31 de diciembre de 2023).

El 19 de octubre de 2023, el Tribunal Superior de Xustiza de Galicia (“TSXG”) decidió suspender provisionalmente el permiso de la sección C para el Proyecto Penouta de la Compañía tras una denuncia presentada contra la Xunta de Galicia (“Xunta”), solicitando la revocación del permiso de la sección C concedido a la Compañía en mayo de 2022.

El 23 de octubre de 2023, la Compañía presentó un recurso contra la Decisión ante la Sala de lo Contencioso-Administrativo del Tribunal Superior de Xustiza de Galicia (el “Tribunal Superior”). El 13 de diciembre de 2023, la Compañía fue notificada de la decisión del Tribunal Superior de mantener la Decisión y continuar la suspensión provisional del Proyecto Penouta hasta que se resuelva el procedimiento principal. El 9 de abril de 2024, se notificó a la Compañía que el TSXG emitirá su veredicto con respecto a la Decisión el 31 de mayo de 2024, que se comunicará a la Compañía en las próximas semanas, una vez que se prepare y formalice el documento del veredicto. Mientras tanto, las operaciones en la sección C del Proyecto Penouta continúan suspendidas.

La continuidad de la Compañía como empresa en funcionamiento depende de la obtención de los fondos necesarios mediante la emisión de capital o deuda, de flujos de caja suficientes procedentes de las operaciones y de la resolución satisfactoria del asunto relacionado con la impugnación del permiso de minería de la Compañía (como se ha

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

mencionado anteriormente). Estas cuestiones representan incertidumbres importantes que arrojan dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Estos estados financieros consolidados intermedios condensados 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 se puede garantizar 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 sobre una base ventajosa.

El 19 de marzo de 2024, la Compañía suscribió un acuerdo de combinación de negocios con IberAmerican Lithium Corp. (“IberAmerican”) e IberAmerican Resources Inc. (“Subco”), filial íntegramente participada por IberAmerican. En virtud de este acuerdo, IberAmerican adquirirá la totalidad de las acciones ordinarias emitidas y en circulación en el capital de la Compañía (“Acciones Strategic”) (la “Transacción Propuesta”).

Según los términos de la Transacción Propuesta, cada titular de Acciones Strategic tendrá derecho a recibir una acción ordinaria de IberAmerican (“Acción Iber”) por cada siete Acciones Strategic que posea.

La Transacción Propuesta se llevará a cabo mediante una fusión a tres bandas con arreglo a la legislación de Ontario, en virtud de la cual Subco y la Compañía se fusionarán, y la entidad fusionada resultante subsistirá como filial al 100% de IberAmerican. Una vez completada la Transacción Propuesta, se espera que la Compañía deje de cotizar en Cboe Canada y solicite dejar de ser un emisor sujeto a la legislación de valores aplicable en Canadá.

La realización de la Transacción Propuesta requerirá la aprobación de los accionistas tanto de la Compañía como de IberAmerican, y está sujeta a otras condiciones de cierre habituales para transacciones de esta naturaleza. Está previsto que las juntas de accionistas de la Compañía e IberAmerican se celebren el 24 de mayo de 2024. No hay certeza de que la Transacción Propuesta vaya a llevarse a cabo. En relación con la Transacción Propuesta, la Compañía suscribió un pagaré garantizado con IberAmerican (el “Pagaré de IberAmerican”) (véase nota 10).

2. DECLARACIÓN DE CONFORMIDAD

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos no auditados de la Compañía y sus filiales han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

de Contabilidad 34, (“NIC 34”), Información financiera intermedia. Estos estados financieros intermedios consolidados resumidos no se ajustan en todos sus aspectos a los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Administración de las Normas Internacionales de Contabilidad (“CNIC”) para los estados financieros anuales. En consecuencia, estos estados financieros intermedios consolidados resumidos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023.

3. CRITERIOS DE ELABORACIÓN

Criterios para la consolidación

Estos estados financieros intermedios consolidados resumidos no auditados comprenden los resultados financieros de la Compañía, incluidas las filiales que posee en su totalidad como se indica a continuación:

| Entidad | Propiedad/función | Domicilio social | Moneda funcional |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Strategic Minerals Europe Corp.* | Compañía | Canadá | Dólar canadiense (CA\$) |
| Strategic Minerals Spain S.L. (“SMS”) | Proyecto Penouta | España | Euro |

*Strategic Mineral Europe Corp. y Strategic Minerals Europe Inc. (“SMEI”) se fusionaron el 20 de diciembre de 2023.

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

Las filiales son las entidades que controla Strategic. Existe control cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a los rendimientos variables de la filial y tiene la capacidad de afectar a dichos rendimientos a través de su poder sobre la filial. El poder 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.

Criterios de valoración

Los presentes estados financieros intermedios consolidados resumidos no auditados se han elaborado siguiendo el criterio del coste histórico. Además, estos estados financieros intermedios consolidados resumidos se han elaborado aplicando el principio contable de devengo, excepto en lo relativo a la información sobre flujos de efectivo.

Reclasificación

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Algunos importes del ejercicio anterior se han reclasificado para mantener la coherencia con la presentación del ejercicio en curso. Se ha realizado un ajuste en el estado de operaciones consolidado intermedio condensado correspondiente a los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 para reclasificar los gastos de depreciación y amortización de 404.056 dólares de ingresos (gastos) de explotación a coste de ventas.

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados provisionales condensados no auditados se presentan en dólares estadounidenses (“USD” o “\$”). Cada una de las filiales de la Compañía determina su propia moneda funcional en función del entorno económico principal en el que opera la filial y que se indica en el apartado anterior sobre las bases de consolidación.

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 consolidados intermedios resumidos de operaciones y pérdidas globales en la partida de ingresos y costes financieros.

Empresas del grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del grupo que tienen una moneda funcional 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 en la fecha de dicho estado de situación financiera;
- (ii) los ingresos y gastos de cada estado consolidado de operaciones y flujos de efectivo de los periodos presentados se convierten a los tipos de cambio medios (a menos que esta media no sea una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos vigentes en las fechas de las operaciones, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten al tipo vigente en las fechas de las operaciones);
- (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 estaban registradas 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 elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no auditados con arreglo a las NIIF exige que la Dirección realice determinadas estimaciones, juicios e hipótesis sobre hechos futuros que afectan a los importes consignados en los estados financieros y en las notas correspondientes de 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 importantes.

Las áreas que requieren que la dirección realice juicios, estimaciones e hipótesis significativos para determinar los valores contables incluyen son las mismas que las descritas en los estados financieros consolidados anuales más recientes de la Compañía.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados no auditados 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 2023.

Pronunciamientos contables adoptados recientemente

El CNIC o el CINIIF emitieron determinados pronunciamientos que son obligatorios para los ejercicios contables que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Muchos no son aplicables o no tienen un impacto significativo para la Compañía. No hay NIIF relevantes o interpretaciones de las NIIF que estén en vigor y que tengan un impacto importante en la Compañía.

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 2025 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 están siendo evaluadas para determinar su impacto en la Compañía.

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

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 que implique a 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 a valor razonable (Electric Royalties) |
|--|---|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | - |
| Adiciones | 129.308 |
| Variación del valor contable | (38.902) |
| Efecto de las diferencias de cambio | 2.216 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 92.622 |
| Variación del valor contable | (16.684) |
| Efecto de las diferencias de cambio | (2.138) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 73.800 |

Inversión a valor razonable (Electric Royalties)

El 24 de enero de 2023, la Compañía cerró una transacción (la “Transacción de Royalties de Ingresos Brutos”) por la cual Electric Royalties Ltd. (TSXV: ELEC) (“Electric Royalties”) adquirió royalty de ingresos brutos del 0,75% por ciento sobre la producción del Proyecto Penouta a cambio de un pago en efectivo de \$738.900 (CA\$1.000). (TSXV: ELEC) (“Electric Royalties”) adquirió un royalty de ingresos brutos del 0,75 por ciento sobre la producción del Proyecto Penouta a cambio de un pago en efectivo de \$ 738.900 (CA\$1.000.000) y la emisión a la Compañía de 500.000 acciones ordinarias en el capital de Electric Royalties. Las acciones comunes recibidas en el capital de Electric Royalties fueron registradas 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 el año tres meses terminado el 31 de marzo de 2024, \$16.684 se registró como un cambio en el valor razonable de la inversión en los estados consolidados intermedios condensados de operaciones (\$14.778 en 2023). Véase la nota 6.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

En general, el inmovilizado material de la Compañía está relacionado con sus explotaciones mineras, situadas al norte de la localidad de Penouta, en el Concello de Viana do Bolo (España).

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

A 31 de marzo de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, el resumen del valor neto contable es el siguiente:

| Activos (USD) | Planta y equipo | Activos en construcción | Propiedades mineras | Aplicaciones informáticas | Total |
|--|-------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 16.260.059 | 472.646 | 13.471.703 | 53.523 | 30.257.931 |
| Altas | 606.624 | 163.544 | 847.131 | - | 1.617.299 |
| Transferencia de activos en construcción | 326.668 | (326.668) | - | - | - |
| Enajenaciones | - | - | (925.043) | - | (925.043) |
| Efecto de las diferencias de cambio | 605.874 | 13.338 | 492.681 | 1.925 | 1.113.818 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 17.799.225 | 322.860 | 13.886.472 | 55.448 | 32.064.005 |
| Altas | - | - | - | - | - |
| Efecto de las diferencias de cambio | (418.465) | (7.590) | (326.475) | (1.303) | (753.833) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 17.380.760 | 315.270 | 13.559.997 | 54.145 | 31.310.172 |

| Amortización acumulada y pérdidas por deterioro (USD) | Planta y equipo | Activos en construcción | Propiedades mineras | Aplicaciones informáticas | Total |
|---|---------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| Saldo 31 de diciembre de 2022 | (3.187.125) | - | (3.611.623) | (50.187) | (6.848.935) |
| Altas | (1.001.539) | - | (945.196) | (1.578) | (1.948.313) |
| Pérdida por deterioro | (7.615.430) | (182.487) | (5.346.461) | - | (13.144.378) |
| Enajenaciones | - | - | 277.394 | - | 277.394 |
| Efecto de las diferencias de cambio | (308.787) | (4.113) | (268.452) | (1.841) | (583.193) |
| Saldo 31 de diciembre de 2023 | (12.112.881) | (186.600) | (9.894.338) | (53.606) | (22.247.425) |
| Adiciones | (138.475) | - | (143.686) | (394) | (282.555) |
| Efecto de las diferencias de cambio | 284.901 | 4.373 | 232.950 | 1.263 | 523.487 |
| Saldo 31 de marzo de 2024 | (11.966.455) | (182.227) | (9.805.074) | (52.737) | (22.006.493) |

| Valor neto contable (USD) | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---------------------------|---------------------|-------------------------|
| Planta y equipo | 5.414.305 | 5.686.344 |
| Activos en construcción | 133.043 | 136.260 |
| Propiedades mineras | 3.754.923 | 3.992.134 |
| Aplicaciones informáticas | 1.408 | 1.842 |
| Total neto | 9.303.679 | 9.816.580 |

El 26 de julio de 2023, Electric Royalties ejerció su opción de aumentar su actual royalty de ingresos brutos del 0,75% sobre la producción del Proyecto Penouta (véase la Nota 5) en un 0,75% adicional a cambio de un pago en efectivo de \$947.750 (CA\$1.250.000). Electric Royalties tiene ahora un 1,5% de ingresos brutos sobre la producción del Proyecto Penouta. Tras la recepción por Electric Royalties de CA\$1.666.667 en ingresos por royalties, la tasa de royalty se reducirá al 1,25%. Tras la recepción por Electric Royalties de CA\$3.333.334 en ingresos por royalties agregados, la tasa de royalties se reducirá al 1,0%.

El gasto por royalties de cero dólares se registró en la partida de otros gastos de explotación del estado de operaciones correspondiente a los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 (\$17.469 en 2023).

La transacción de royalties de ingresos brutos, incluidas las ventas de enero y julio, dio lugar a una ganancia por la enajenación parcial de la participación en el proyecto Penouta, determinada del siguiente modo:

| | Enero de 2023 | Julio de 2023 | Total |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| Contraprestación recibida | | | |
| Contraprestación en efectivo | \$ 738.900 | \$ 947.750 | \$ 1.686.650 |
| Valor razonable de 500.000 acciones ordinarias de Electric Royalties | 129.308 | - | 129.308 |
| Contraprestación total recibida | 868.208 | 947.750 | 1.815.958 |
| Valor contable neto de los activos enajenados | 338.829 | 308.820 | 647.649 |
| Ganancia por venta de activos | \$ 529.379 | \$ 638.930 | \$ 1.168.309 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

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

Pruebas de deterioro

En 2023, se suspendieron las operaciones en el Proyecto Penouta (Nota 1) y el precio de las acciones de la Compañía disminuyó de tal manera que el valor contable de sus activos netos superó su capitalización de mercado. Asimismo, el 19 de marzo de 2024, la Compañía celebró un acuerdo de combinación de negocios en el que todas las acciones ordinarias emitidas y en circulación del capital de la Compañía serían adquiridas por IberAmerican Lithium Corp. (Nota 1) y, como resultado, la Compañía realizó una prueba de deterioro y registró una pérdida por deterioro de \$13.144.378, ya que el valor recuperable de los activos es inferior a su valor contable al 31 de diciembre de 2023. El importe recuperable de los activos se estimó sobre la base de su valor razonable menos el coste de enajenación ("VLCD"). El FVLCD se determinó utilizando las hipótesis del acuerdo de combinación de negocios propuesto.

No había indicios de pérdidas por deterioro evaluadas por la Compañía a 31 de marzo de 2024 y, en consecuencia, no se registraron pérdidas por deterioro en el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.

7. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía tiene ciertos contratos de arrendamiento relacionados con locales y terrenos. Los arrendamientos tienen vigencia hasta 2025.

| Activos por derecho de uso (USD) | Total |
|--|----------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 547.233 |
| Adiciones | 25.413 |
| Efecto de las diferencias de cambio | 20.257 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 592.903 |
| Adiciones | 25.507 |
| Efecto de las diferencias de cambio | (39.446) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 578.964 |

| Amortización acumulada Activos por derecho de uso (USD) | Total |
|---|------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | (372.544) |
| Amortización | (48.771) |
| Efecto de las diferencias de cambio | (18.957) |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | (440.272) |
| Amortización | (14.608) |
| Efecto de las diferencias de cambio | 10.428 |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | (444.452) |

| Valor neto contable (USD) | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Activos por derecho de uso | 134.512 | 152.631 |
| Total neto | 134.512 | 152.631 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

8. EXISTENCIAS

Las existencias comprenden lo siguiente:

| Existencias (USD) | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Productos terminados | 16.195 | 17.002 |
| Materias primas y suministros | 425.301 | 436.647 |
| Total | 441.496 | 453.649 |

Los productos terminados al 31 de marzo de 2024 contenían concentrados de estaño y tántalo por un importe de \$16.195 y cero dólares, respectivamente (\$17.002 y cero dólares a 31 de diciembre de 2023), valorados al coste. No se reconocieron amortizaciones durante los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023.

Los materiales y suministros a 31 de marzo de 2024 se contabilizaron al valor neto realizable, y las provisiones dotadas para reducir las materias primas y suministros a valor neto realizable fueron de \$530.846 a 31 de marzo de 2024 (\$543.627 a 31 de diciembre de 2023).

Las existencias contabilizadas como gastos durante los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 ascienden a \$410 (\$585.025 a 31 de marzo de 2023).

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

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

| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (USD) | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| Créditos comerciales | 138 | 56.405 |
| Otros créditos fiscales | 142.343 | 511.026 |
| Total | 142.481 | 567.431 |

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

10. PASIVO A LARGO PLAZO

La tabla siguiente resume las obligaciones pendientes a 31 de marzo de 2024 y a 31 de diciembre de 2023:

| En USD | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Préstamos bancarios | 1.315.013 | 1.540.933 |
| Subvenciones públicas | 348.761 | 385.058 |
| Obligaciones convertibles - préstamo | 796.466 | 768.058 |
| Pagarés | 1.089.916 | 1.068.512 |
| Pagaré IberAmerican | 522.173 | - |
| Acuerdos con los proveedores | 492.106 | 585.349 |
| Pasivos por arrendamiento | 299.362 | 324.959 |
| Total | 4.863.797 | 4.672.869 |
| Menos: parte corriente | (3.506.567) | (2.757.990) |
| Pasivo a largo plazo | 1.357.230 | 1.914.879 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Préstamos bancarios

La Compañía tiene préstamos con varias instituciones financieras que son pagaderos trimestralmente. Los saldos pendientes a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

| 31 de marzo de 2024 (USD) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Asegurado | Tipo interés anual | Saldo corto plazo | Saldo largo plazo | Total |
|---------------------------|--------------------|----------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Préstamo (a) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 39.237 | 29.946 | 69.183 |
| Préstamo (b) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 40.120 | 30.090 | 70.210 |
| Préstamo (c) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 20.151 | 15.379 | 35.530 |
| Préstamo (d)* | Marzo de 2020 | Diciembre de 2025 | Asegurado | 2.00% | 549.916 | 419.697 | 969.613 |
| Préstamo (e) | Diciembre de 2020 | Septiembre de 2025 | No | 2.50% | 44.607 | 22.830 | 67.437 |
| Préstamo (f) | Octubre de 2020 | Abril de 2025 | No | 2.30% | 31.834 | 8.639 | 40.473 |
| Préstamo (g) | Septiembre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.25% | 39.229 | 23.338 | 62.567 |
| Total | | | | | 765.094 | 549.919 | 1.315.013 |

| 31 de diciembre de 2023 (USD) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Asegurado | Tipo interés anual | Saldo corto plazo | Saldo largo plazo | Total |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Préstamo (a) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 39.982 | 40.787 | 80.769 |
| Préstamo (b) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 41.086 | 41.086 | 82.172 |
| Préstamo (c) | Octubre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.00% | 20.534 | 20.947 | 41.481 |
| Préstamo (d)* | Marzo de 2020 | Diciembre de 2025 | Asegurado | 2.00% | 560.355 | 571.646 | 1.132.001 |
| Préstamo (e) | Diciembre de 2020 | Septiembre de 2025 | No | 2.50% | 45.468 | 34.853 | 80.321 |
| Préstamo (f) | Octubre de 2020 | Abril de 2025 | No | 2.30% | 32.310 | 17.063 | 49.373 |
| Préstamo (g) | Septiembre de 2020 | Octubre de 2025 | No | 2.25% | 40.770 | 34.046 | 74.816 |
| Total | | | | | 780.505 | 760.428 | 1.540.933 |

*Asegurado contra los activos totales de SMS.

Obligaciones convertibles

En octubre de 2022, la Compañía cerró una oferta de obligaciones convertibles por un importe bruto total 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 en satisfacción de un honorario de intermediario.

Cada Unidad de Obligaciones 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 de ellos, un "Warrant 2024"). Cada Warrant 2024 da derecho a su titular a comprar una acción ordinaria al precio de 0,25 dólares canadienses 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. Durante los

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, la Compañía pagó intereses por valor de \$25.674 en efectivo (\$119 el 31 de marzo de 2023).

A efectos contables, las obligaciones convertibles se consideran instrumentos financieros compuestos y la opción de conversión en acciones se clasificó por separado como capital, ya que el número de acciones en caso de 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 Compañías 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\$0,25, una vida estimada de 2 años y una rentabilidad por dividendo 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 de un valor razonable relativo que ascendía a \$206.973 por la opción de conversión y \$204.973 por los warrants. Las obligaciones convertibles se amortizan según el método del tipo de interés efectivo (TIE), con un tipo de interés efectivo del 38%.

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

A 31 de marzo de 2024, el saldo pendiente de las obligaciones convertibles era de \$796.466 (\$768.058 a 31 de diciembre de 2023).

Los intereses devengados por las obligaciones convertibles ascendían a 22.934 dólares a 31 de marzo de 2024 (\$27.183 a 31 de diciembre de 2023) y se incluyeron en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar en los estados financieros intermedios consolidados resumidos.

Durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, los gastos por periodificación ascendieron a \$47.003 (\$66.427 en 2023) se contabilizaron como gastos financieros en el estado de operaciones relacionados con las obligaciones convertibles.

Como parte de las obligaciones convertibles, los consejeros y ejecutivos de la Compañía suscribieron un importe de CA\$730.000 (\$538.740). Al 31 de marzo de 2024, el saldo pendiente de las obligaciones convertibles en poder de consejeros y ejecutivos era de CA\$488.588 (CA\$471.161 a 31 de diciembre de 2023).

Pagarés

El 11 de abril de 2023, la filial de la Compañía, SMS, emitió pagarés (los "Pagarés") a favor de Jaime Pérez Branger y Miguel de la Campa, ambos consejeros o ejecutivos de la Compañía, por un importe principal total de \$1,075 millones. Los pagarés devengan un interés del 10% anual y vencen el 11 de abril de 2025. La Compañía pagó honorarios 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 pagarés en el momento de su contabilización se determinó en \$972.599.

Como contraprestación adicional por la aportación de los Pagarés, dichos consejeros y ejecutivos de la Compañía 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 al precio de OCA\$,06 por acción hasta el 11 de abril de 2026.

Los ingresos brutos de la emisión se asignaron a los Pagarés y a los Warrants 2026 utilizando el método residual, asignando en primer lugar los ingresos a los Pagarés en función del valor de mercado en el momento de la emisión. Se determinó que el valor razonable de los pagarés era de \$989.226 y se asignaron \$85.774 al valor de los warrants 2026.

Los pagarés se amortizan utilizando el método del tipo de interés efectivo (TIE), con un tipo de interés efectivo del 18%. A 31 de marzo de 2024, el saldo amortizado de los pagarés era de \$1.089.916 (\$1.068.512 a 31 de diciembre de 2023).

Los intereses devengados por los pagarés ascendían a \$63.123 a 31 de marzo de 2024 (\$41.976 a 31 de diciembre de 2023) y se incluyeron en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar en los estados financieros intermedios consolidados.

Durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, los gastos de periodificación ascendieron a \$13.676 (\$1.610 en 2023) se registraron como gastos financieros en el estado de operaciones relacionados con el Pagaré.

Los pagarés están garantizados por garantías reales de segundo rango sobre todos los títulos y participaciones de Strategic Minerals Europe Inc. en SMS.

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Pagaré IberAmerican

El 20 de marzo de 2024, en relación con la Transacción Propuesta, Strategic y SMS suscribieron un pagaré garantizado con IberAmerican (el “Pagaré IberAmerican”), por un importe máximo de €828.487 euros (\$894.684). El pagaré de IberAmerican devenga intereses a un tipo del 8% anual y vence a petición de IberAmerican a la finalización del acuerdo de combinación de negocios o con posterioridad al mismo. A 31 de marzo de 2024, el saldo pendiente del pagaré es de €483.538 (\$522.173). Con posterioridad al 31 de marzo de 2024, IberAmerican adelantó a la Compañía €422.495 (\$456.252) adicionales.

Todas las acciones emitidas y en circulación de SMS, propietaria directa del Proyecto Penouta, han sido aportadas como garantía de segundo orden del Pagaré IberAmerican.

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

Subvenciones públicas

La Compañía tiene una subvención por pagar de \$348.762 al 31 de marzo de 2024 (\$385.058 a 31 de diciembre de 2023) que debe ser reembolsada antes del 1 de febrero de 2028. Durante los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, se efectuó un reembolso total de \$24.857 con respecto a esta subvención (\$78.125 en 2023). El principal a pagar en 12 meses es de \$113.459 y se ha reconocido como pasivo corriente a 31 de marzo de 2024 (\$71.156 a 31 de diciembre de 2023).

Acuerdos con proveedores

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

Pasivo por arrendamiento

| Pasivo por arrendamiento financiero (USD) | |
|---|----------------|
| Pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2022 | 343.169 |
| Altas | 36.692 |
| Gastos por intereses | 11.216 |
| Pagos por arrendamiento | (77.792) |
| Efecto de las diferencias de cambio | 11.674 |
| Pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2023 | 324.959 |
| Altas | - |
| Gastos por intereses | 1.152 |
| Pagos por arrendamiento | (19.203) |
| Efecto de las diferencias de cambio | (7.546) |
| Pasivo por arrendamiento a 31 de marzo de 2024 | 299,362 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

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

| Pasivos por arrendamiento financiero (USD) | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| Pasivo por arrendamiento corriente | 110.799 | 109.678 |
| Porción a largo plazo del pasivo por arrendamiento | 188.563 | 215.281 |
| Total | 299.362 | 324.959 |

Las obligaciones futuras previstas de la Compañía a 31 de marzo de 2024 son las siguientes:

| Obligaciones de flujo de efectivo (USD) sin descontar | 1 año | 1-3 años | Más de 3 años | Total |
|--|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Préstamos bancarios | 786.156 | 762.614 | - | 1.548.770 |
| Subvenciones públicas | 127.305 | 235.839 | - | 363.144 |
| Obligaciones convertibles - préstamo | 878.220 | - | - | 878.220 |
| Pagarés | 940.625 | 134.375 | - | 1.075.000 |
| Pagaré IberAmerican | 522.173 | - | - | 522.173 |
| Acuerdos con los proveedores | 370.869 | 127.842 | - | 498.711 |
| Pasivos por arrendamiento | 137.857 | 349.766 | 8.207 | 495.830 |
| Total | 3.763.205 | 1.610.436 | 8.207 | 5.381.848 |

Las obligaciones futuras previstas de la Compañía a 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

| Obligaciones de flujo de efectivo (USD) sin descontar | 1 año | 1-3 años | Más de 3 años | Total |
|--|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Préstamos bancarios | 805.296 | 780.975 | - | 1.586.271 |
| Subvenciones públicas | 80.506 | 241.517 | 80.506 | 402.529 |
| Obligaciones convertibles - préstamo | - | 899.759 | - | 899.759 |
| Pagarés | 537.500 | 537.500 | - | 1.075.000 |
| Acuerdos con los proveedores | 382.086 | 224.154 | - | 606.240 |
| Pasivos por arrendamiento | 134.534 | 354.887 | 10.543 | 499.964 |
| Total | 1.939.922 | 3.038.792 | 91.049 | 5.069.763 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

11. GASTOS

(a) Gastos de personal

| Gastos de personal (USD) | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 |
|---|---|---|
| Sueldos y salarios | 101.376 | 580.673 |
| Seguridad Social | 59.361 | 165.598 |
| Indemnizaciones y otros gastos sociales | 3.660 | 5.848 |
| Total | 164.397 | 752.119 |

Los gastos de personal incurridos durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 comprendieron la reducción de la mano de obra como consecuencia de la suspensión de las operaciones.

(b) Otros gastos de explotación

| Otros gastos de explotación (USD) | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 |
|--|---|---|
| Arrendamientos | 23.050 | 111.410 |
| Cánones (nota 6) | - | 17.469 |
| Reparaciones y mantenimiento | 26.534 | 202.147 |
| Servicios profesionales | 418.497 | 577.833 |
| Transporte | - | 12.992 |
| Primas de seguro | 18.662 | 12.256 |
| Servicios bancarios y similares | 19.622 | 20.862 |
| Publicidad, propaganda y relaciones públicas | 4.885 | 6.547 |
| Suministros (Electricidad/Gasóleo) | 108.154 | 569.768 |
| Administrativo | 12.629 | 6.519 |
| Otros servicios | 69.506 | 109.357 |
| Otros impuestos | 3.180 | 13.483 |
| Total | 704.719 | 1.660.643 |

12. CAPITAL SOCIAL

Autorizado:

Acciones ordinarias: Sin límite

Emitido:

| | Acciones ordinarias Núm. | Warrants Núm. |
|---|-----------------------------|-------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 236.533.833 | 37.830.478 |
| 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 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 238.315.516 | 38.367.978 |
| Acciones emitidas para intereses de obligaciones convertibles | 1.243.750 | - |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 239.559.266 | 38.367.978 |

STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

A 31 de marzo de 2024, la Compañía tiene 239.559.266 acciones ordinarias en circulación (238.315.516 a 31 de diciembre de 2023).

El 27 de febrero de 2023, la Compañía emitió 272.727 acciones ordinarias a un consultor al precio de cierre del 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 satisfacción de pagos de intereses de \$6.101 y \$18.599 respectivamente, a determinados titulares de las obligaciones convertibles a un precio de CA\$0,05 y CA\$0,075 por acción respectivamente.

El 31 de diciembre de 2023, la Compañía fue autorizada a emitir 1.243.750 acciones ordinarias en satisfacción del pago de intereses de \$18.808 a ciertos tenedores de las obligaciones convertibles a un precio de CA\$0,02. Las acciones fueron emitidas el 2 de enero de 2024. Las acciones se emitieron el 2 de enero de 2024, y un total de \$18.808 se registró como acciones emitidas en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto (déficit) a 31 de diciembre de 2023.

El 9 de marzo de 2023, la Compañía emitió 1,017,000 acciones comunes 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 dólares como ganancia por liquidación en el estado de operaciones y pérdidas globales consolidado intermedio resumido correspondiente a los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023.

Warrants

A 31 de marzo de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, estaban en circulación los siguientes warrants:

| Warrants | Fecha concesión | Fecha vencimiento | Warrants en vigor | Precio ejercicio CA\$ | Vida restante (años) |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Warrants 2026 (cotizados) | 16 de julio de 2021 | 16 de julio de 2026 | 33.070.478 | 0,40 | 2,29 |
| Warrants 2024 (nota 10) | 13 de octubre de 2022 | 13 de octubre de 2024 | 4.760.000 | 0,25 | 0,54 |
| Warrants 2026 (nota 10) | 29 de mayo de 2023 | 11 de abril de 2026 | 537.500 | 0,06 | 2,03 |
| | | | <u>38.367.978</u> | <u>0,38</u> | <u>2,07</u> |

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, ejecutivos, 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.

Las transacciones de opciones sobre acciones se resumen del siguiente modo:

| | Opciones | Precio medio ponderado de ejercicio |
|---|------------|-------------------------------------|
| | Núm. | CA\$ |
| Opciones pendientes a 31 de diciembre de 2022 | 13.815.000 | 0,25 |
| Concedido | 5.695.000 | 0,085 |
| Concedido | 600.000 | 0,035 |
| Caducado | (500.000) | 0,25 |
| Opciones pendientes a 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 | 19.610.000 | 0,20 |

El 16 de enero de 2023, la Compañía concedió un total de 5.695.000 opciones sobre acciones a determinados consejeros, ejecutivos, 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.

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 Compañías 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%.

El 11 de septiembre de 2023, la Compañía concedió un total de 600.000 opciones sobre acciones a un consejero de la Compañía a CA\$0,035 por acción y con vencimiento el 11 de septiembre de 2028. Las opciones tienen una vigencia de cinco años y se devengan inmediatamente.

El valor razonable de las opciones sobre acciones de 11.045 dólares se determinó utilizando un modelo de fijación de precios Black-Scholes que incluía una volatilidad esperada del 88% basada en la volatilidad de Compañías comparables, un tipo de interés sin riesgo del 3,96%, un precio de la acción de 0,035 dólares canadienses, un precio de ejercicio de CA\$0,035, una vida estimada de cinco años y una rentabilidad por dividendos esperada del 0%.

El 7 de diciembre de 2023, 500.000 opciones sobre acciones expiraron sin ser ejercidas.

A 31 de marzo de 2024, las siguientes opciones estaban pendientes y eran ejercitables:

⁰ **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

| Fecha de concesión | Fecha de vencimiento | Número de opciones sobre acciones | Número de opciones sobre acciones | Precio de ejercicio (CA\$) | Vida restante (en años) |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 7 de diciembre de 2021 | 7 de diciembre de 2026 | 13.215.000 | 13.215.000 | 0,25 | 2,69 |
| 20 de enero de 2022 | 20 de enero de 2027 | 100.000 | 100.000 | 0,27 | 2,81 |
| 16 de enero de 2023 | 16 de enero de 2028 | 5.695.000 | 5.695.000 | 0,085 | 3,80 |
| 11 de septiembre de 2023 | 11 de septiembre de 2028 | 600.000 | 600.000 | 0,035 | 4,45 |
| | | 19.610.000 | 19.610.000 | 0,20 | 3,06 |

13. PASIVOS POR DESMANTELAMIENTO

A 31 de marzo de 2024, la Compañía reconoció una provisión para futuros costes estimados de saneamiento asociados al Proyecto Penouta. Los pasivos por desmantelamiento son los siguientes:

| Pasivos por desmantelamiento (USD) | Total |
|--|------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 1.929.339 |
| Acumulación | 48.309 |
| Efecto de las diferencias de cambio | 70.487 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2023 | 2.048.135 |
| Acumulación | 13.684 |
| Efecto de las diferencias de cambio | (48.225) |
| Saldo a 31 de marzo de 2024 | 2.013.594 |

A 31 de marzo de 2024, el valor contable estimado del pasivo de \$2.013.594 (\$2.048.135 a 31 de diciembre de 2023), se descontó a un tipo del 3,84% (4,01% a 31 de diciembre de 2023).

El pasivo futuro total no descontado estimado a 31 de marzo de 2024 es de 2.768.869 dólares (\$2.835.533 a 31 de diciembre de 2023) y se espera que se produzca entre 2027 y 2052.

Las hipótesis subyacentes a la provisión de recuperación 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, ejecutivos, familiares cercanos, determinados asesores y empresas controladas por estas personas, así como determinadas personas que desempeñan funciones similares.

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

⁰ **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Gastos

La Compañía arrienda ciertas instalaciones a Sequoia Venture Capital S.L., una empresa controlada por un consejero; al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el saldo pendiente era de \$(2.789) y \$2.783. Durante los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, se registró un total de 8.271 \$ como gastos de explotación (\$12.299 en 2023) (Nota 11b).

Durante el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, la Compañía incurrió en honorarios profesionales por valor de \$4.514 (\$4.462 en 2023) de Salamanca Ingenieros S.L., propiedad de un consejero. Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el saldo pendiente era de cero.

La remuneración de los consejeros y del personal directivo clave de la Compañía para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue:

| Remuneración de los principales directivos (USD) | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 | Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 |
|---|--|--|
| Gastos de gestión | 67.224 | 120.487 |
| Honorarios de consejeros | 68.262 | 74.857 |
| Remuneración basada en acciones | - | 184.850 |
| Total | 135.486 | 380.194 |

Incluidos en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 31 de diciembre de 2023 se encuentran los honorarios de consejeros adeudados a consejeros de la Compañía por importe de 70.269 \$ (31 de diciembre de 2023 - 33.040 \$). Los importes no están garantizados, no devengan intereses y no tienen plazos fijos de reembolso.

Saldos con partes vinculadas

El 11 de abril de 2023, la filial de la Compañía, SMS, emitió los pagarés a determinados consejeros y ejecutivos de la Compañía por un importe principal total de \$1,075 millones. Como contraprestación adicional por la entrega de los pagarés, dichos consejeros y ejecutivos de la Compañía recibieron un total de 537.500 warrants de compra de acciones ordinarias de la Compañía. A 31 de marzo de 2024, el saldo pendiente de los pagarés era de \$1,09 millones (\$1,069 millones a 31 de diciembre de 2023) (Nota 10).

Véanse otras operaciones vinculadas con IberAmerican en las notas 1 y 10.

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.

^o **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Las mediciones del valor razonable se clasifican utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos utilizados para realizar las mediciones. A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones de la Compañía valoradas a valor razonable se clasificaban en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

A 31 de marzo de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, los importes en libros de la tesorería, de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, de los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, de los pagarés y del Pagaré IberAmerican en el estado de situación financiera consolidado intermedio resumido se aproximan al valor razonable de mercado debido a la duración limitada de estos instrumentos.

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

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía es atribuible principalmente al efectivo. En general, la Compañía mantiene su 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 a los instrumentos financieros incluidos en deudores comerciales y otras cuentas 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, los deudores comerciales y otras cuentas a 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de cero dólares, ya que la Compañía sólo 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 el inicio de los ingresos. A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los importes en libros de los activos a largo plazo en el estado de situación financiera consolidado intermedio resumido se aproximan al valor razonable de mercado.

(b) Riesgo de liquidez

El enfoque 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. A 31 de marzo de 2024, la Compañía disponía de efectivo por valor de \$247.099 (\$817.384 a 31 de diciembre de 2023) disponibles para liquidar pasivos corrientes de \$7.331.041 (\$6.913.841 a 31 de diciembre de 2023). 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.

^o **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

(c) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

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

(ii) Riesgo de cambio

Las monedas funcionales de la Compañía son el CA\$ y el Euro, y las principales compras y ventas se realizan en CA\$ y Euro. A 31 de marzo de 2024, la Compañía posee un saldo en USD de \$(39.103) (\$26.026 a 31 de diciembre de 2023) en efectivo y un saldo en USD de \$1.089.916 (\$1.068.512 a 31 de diciembre de 2023) en pagarés sujetos a riesgo de tipo de cambio.

(iii) Riesgo de precio

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

16. GESTIÓN DEL CAPITAL

La Compañía considera que su capital está formado por los fondos propios de los accionistas. 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 rendimiento del capital para la gestión, sino que confía en la experiencia de la dirección de la Compañía para sostener el desarrollo futuro del negocio.

La Dirección revisa su enfoque de gestión del capital de forma continua y considera que este enfoque, 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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023.

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 de manera importante todas las leyes y reglamentos aplicables. La Compañía ha realizado, y espera realizar en el futuro, gastos para cumplir dichas leyes y reglamentos.

^o **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

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 (\$3.502.517) que se constituirá en el transcurso de los cinco años siguientes al inicio de la explotación. El importe total se compone de la suma de dos partidas, €1.618.080 (\$1.747.365) correspondientes al cumplimiento de las obligaciones relativas a la financiación y viabilidad de las obras mineras (4% del presupuesto de inversión), y €1.625.291 (\$1.755.152) correspondientes al cumplimiento del plan de restauración.

En septiembre de 2022, la Compañía firmó un acuerdo con una institución financiera para proporcionar una garantía bancaria por un importe de €1.943.138 (\$2.098.395) en nombre 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 (\$2.159.800) que se pagará de la siguiente manera:

- El 16 de septiembre de 2022: €800.000 (\$863.920) (pagados)
- El 30 de octubre de 2022 o antes: €300.000 (\$323.970) (pagados)
- El 30 de noviembre de 2022 o antes: €400.000 (\$431.960)
- El 30 de diciembre de 2022 o antes: €500.000 (\$539.950)

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, que está pendiente de aprobación. No hay garantías de que se conceda dicha aprobación.

Los pagos realizados en 2022 se registraron como depósitos de garantía y otros depósitos (no corrientes) en los estados consolidados intermedios condensados de situación financiera a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. El 31 de julio de 2023 y el 22 de agosto de 2023, la Compañía realizó un pago a la entidad financiera por importe de €70.000 (\$75.593) y €30.000 (\$32.397), respectivamente.

(b) Véanse las notas 5 y 6 sobre el acuerdo con Electric Royalties.

18. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

En la actualidad, la Compañía opera en un segmento operativo, que es la adquisición, exploración y evaluación y explotación de propiedades mineras en España. A 31 de marzo de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, todos los activos no corrientes importantes de la Compañía estaban situados en España.

No se generaron ventas en los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024.

En los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, todas las ventas se generaron a partir de los clientes de España.

En los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, aproximadamente el 45% y el 24% de los ingresos totales de la Compañía procedían de dos clientes, respectivamente.

19. PÉRDIDAS POR ACCIÓN

⁰ **STRATEGIC MINERALS EUROPE CORP.**
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Resumidos
para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(expresados en dólares estadounidenses) (sin auditar)

Las pérdidas por acción se calculan dividiendo las pérdidas netas declaradas por el número medio ponderado de acciones ordinarias emitidas y en circulación durante el periodo de referencia.

Las pérdidas diluidas por acción se calculan dividiendo las pérdidas por la suma del número medio ponderado de acciones ordinarias y el número de acciones ordinarias potenciales dilusivas equivalentes en circulación durante el periodo. Las 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 dilusivos potenciales de acciones ordinarias consisten en el incremento de acciones ordinarias emitidas por el ejercicio de warrants y opciones sobre acciones devengadas.

Para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, todas las opciones y warrants y obligaciones convertibles se excluyeron del cálculo de las pérdidas diluidas por acción, ya que el efecto de la conversión de estos instrumentos 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 antidilusivos y se excluyeron del cálculo de las pérdidas diluidas por acción.

20. EVENTOS POSTERIORES

Acuerdos con proveedores

En respuesta a la continua suspensión de actividades en el Proyecto Penouta, la Compañía desarrolló y presentó un plan de reestructuración dirigido a los proveedores comerciales con deudas vencidas por un total de €2.486.421 (\$2.685.086) (el “Plan de reestructuración”).

La propuesta se refiere a la totalidad de estas deudas, sin intereses, con las siguientes condiciones de pago:

El 1,40% de la deuda se pagará en la primera de las dos fechas siguientes: en los diez días anteriores a la reanudación de las operaciones normales, o antes del 30 de noviembre de 2024.

2.El 60% restante se abonará en 12 mensualidades iguales, comenzando dos meses después del pago inicial del 40%.

El 3 de mayo de 2024, la Compañía presentó el plan de reestructuración, aprobado por el 87,18% de los proveedores comerciales afectados, ante el Juzgado de lo mercantil correspondiente, solicitando una orden judicial para aplicar el acuerdo a la totalidad del saldo.

Los reembolsos previstos en virtud del acuerdo con los proveedores son los siguientes:

| Total a pagar (USD) | Vence en 90 días | Vence en 180 días | Vence en 270 días | Vence en 1 año | Vence en 1-2 años |
|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 2.685.086 | - | | 1.074.035 | 268.509 | 1.342.542 |