

**Innovative Solutions Ecosystem, S.A.  
y sociedades dependientes**

Informe semestral  
para el ejercicio anual  
terminado el 30 de junio de 2022

---

## 1. Puntos clave del ejercicio

---

- **Crecimiento de las ventas en un 57% durante el ejercicio, principalmente gracias al nuevo contrato a cinco años con el Consejo Electoral de los Países Bajos y crecimiento orgánico**
- **Previsión de resultados positivos en 2024 gracias al incremento de ventas previsto (nueva dirección y plan comercial), junto con estricto control de costes**
- **Estrategia de crecimiento via nuevas adquisiciones en los sectores estratégicos**
- **Nuevo plan de inversión en productos para reforzar el liderazgo tecnológico**
- **Apoyo financiero continuado del socio de referencia (Paragon Group)**

## 2. El plan estratégico

---

Durante los últimos tres años el Grupo ha saneado el balance de situación, con un accionista mayoritario Paragon Group que mantiene más del 75% de las acciones para crear una plataforma de crecimiento futuro.

En base a la evolución y perspectivas de los segmentos de negocio tradicionales, y especialmente en relación a la situación generada por Covid-19, Grupo Paragon, accionista mayoritario, ha decidido realizar un reenfoco estratégico de la compañía, para posicionarla como vehículo de crecimiento en segmentos de tecnología.

### La adquisición de Scytl Election Technologies a finales de 2020

En fecha 22 de octubre de 2020, Paragon Group Ltd, accionista de referencia de SPS, fue adjudicataria de la unidad productiva conjunta de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. (“Scytl”) y Plataforma Civicití, S.L.U. (“Civicití”), (en adelante la “Unidad Productiva”), junto con sus filiales en Estados Unidos, Canadá, Australia, Francia y Grecia.

Paragon Group Ltd. (“Paragon”) designó a la compañía para que proceda a la adquisición de la Unidad Productiva a través de una filial de nueva constitución, denominada Scytl Election Technologies, S.L, con el apoyo financiero de Paragon.

Scytl es un líder mundial en software de modernización electoral y voto online seguro, liderando la transformación digital y la innovación en las elecciones en todo el mundo. Construida a lo largo de 20 años de investigación y protegida por más de 50 patentes internacionales, las soluciones de Scytl han sido utilizadas con éxito en más de 30 países de todo el mundo.

La adquisición de este negocio constituye el primer paso en la estrategia del grupo Paragon para posicionar a la nueva Service Point Solutions, S.A. (ahora Innovative Solutions Ecosystem, S.A.) como una plataforma paneuropea para negocios digitales de alto crecimiento.

### Cambio de denominación social

La Junta de Accionistas celebrada el día 29 de junio de 2021 aprobó el cambio de denominación social de la empresa. La empresa ha pasado a tener la denominación Innovative Solutions Ecosystem, S.A.

El objetivo de esta modificación es posicionar a la empresa como plataforma tecnológica de referencia.

El nombre elegido, Innovative Solutions Ecosystem, S.A., refleja perfectamente el ADN de la nueva empresa: un ecosistema de innovación. Una red interconectada de empresas y negocios que evolucionan conjuntamente gracias a un conglomerado de tecnologías, conocimientos, o habilidades y que trabajan de forma cooperativa y competitiva para desarrollar nuevos productos y servicios.

Asimismo, para reflejar el cambio de denominación social, a finales del 2021, se solicitó el cambio de “ticker” en Bolsa, pasándose a tener el código “ISE”.

### Crecimiento y rentabilidad

Los factores clave para el crecimiento de la compañía son la identificación de nuevas oportunidades y la consolidación de los negocios adquiridos:

- La inversión en nuevas adquisiciones en las áreas de negocio estratégicas (gestión y seguridad de datos, criptografía, voto online y otras tecnologías digitales). En este sentido, la empresa está trabajando intensivamente en la identificación de nuevas oportunidades, no solamente en España sino en otros países europeos, que aporten alto potencial de crecimiento sostenido y rentable.

Innovative se apoyará en la experiencia del grupo Paragon, con una larga experiencia en M&A con foco en tecnología y adquisiciones a precios adecuados.

- El foco en la consolidación de los negocios adquiridos, asegurando su integración en el grupo, el apoyo del mismo para su crecimiento y la implantación de los estándares de gestión para asegurar su rentabilidad a corto / medio plazo.

## **3. Evolución ejercicio 2021-22**

---

La unidad productiva de Scytl, Civicit y sus filiales fue adquirida en octubre de 2020 por parte de Service Point Solutions, como primer paso del reenfoque estratégico de SPS. Scytl, por su tecnología puntera, equipo y marca reconocida a nivel mundial, representaba una excelente oportunidad de adquisición.

El voto online representa una oportunidad importante de crecimiento futuro, aspecto que se ha evidenciado a raíz de la pandemia de Covid-19. A partir de este momento, se ha detectado un incremento muy notable en el interés en soluciones de voto on-line tanto en sectores públicos como en el ámbito privado.

La unidad productiva de Scytl se incorporó en el perímetro de consolidación en los últimos dos meses del año 2020. Provenía de una situación concursal que por el propio proceso y la dilación en cerrar la operación tuvo un impacto negativo en la capacidad de participar en licitaciones públicas y en la consecución del negocio en general. Por consiguiente, las ventas de los primeros meses han sido más bajas que las previstas en una situación normal. Como parte del acuerdo de compra del negocio, toda la plantilla se ha traspasado con el negocio, representando el gasto principal de esta división.

La compañía y Paragon, como accionista de referencia, han implantado, junto con el equipo directivo de Scytl un nuevo plan de negocio enfocado al crecimiento y rentabilidad de la compañía. En primera instancia, se basa en crear un negocio sólido con sostenibilidad financiera, para impulsar el crecimiento a escala global.

#### Cambio de ejercicio social

En la Junta de Accionistas celebrada en fecha 29 de junio de 2021, se aprobó un cambio en el ejercicio social de la compañía, de 1 de julio a 30 de junio cada año. En el primer año tras el cambio, la compañía presentó cuentas anuales correspondientes a un ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021. En el presente documento, se presentan los resultados del primer y segundo semestre del ejercicio 2021-22. La comparativa incluye solo el negocio tecnológico de los seis meses hasta el 30 de junio de 2021 para que sea comparable en cuanto al parámetro.

En los estados financieros resumidos para el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, adjuntos en el último apartado, se incluyen los resultados del negocio tradicional hasta la fecha de su transmisión a Paragon el día 30 de junio de 2021 en una sola línea “Resultado de operaciones interrumpidas”, tal y como se establece la normativa contable vigente.

Se presenta a continuación la evolución de la cuenta de resultados con el desglose de los semestres comparativos del negocio tecnológico.

#### Cuenta de resultados consolidada

Miles de Euros	Ene-Junio 2021	Jul-Dic 2021	Ene-Junio 2022
Ingresos	3.027	2.585	4.060
Margen Bruto	1.396	1.279	1.649
EBITDA	(2.281)	(1.623)	(1.456)
EBIT	(3.053)	(2.409)	(2.608)
Resultado Neto	(3.138)	(2.449)	(2.874)

En cuanto a los ingresos, muestra un incremento de un 57% respecto al semestre anterior, debido principalmente gracias al impacto de un nuevo contrato con el Consejo Electoral de Países Bajos.

En mayo de 2022, el Consejo Electoral de Países Bajos ha adjudicado a Scytl junto con Paragon Customer Communications Netherlands y la empresa holandesa de comunicación KPN, un contrato de cinco años para construir, gestionar y mantener el sistema de apoyo al voto digital del país, conocido como DHV. Durante la vigencia del acuerdo, Scytl se encargará de desarrollar, suministrar y gestionar el nuevo software que se usará en todos los procesos electorales del país. Concretamente, permitirá al Consejo Electoral determinar los resultados de las elecciones y presentar las listas de candidatos de los partidos políticos. Paragon Customer Communications, la cual cuenta con una dilatada experiencia en procesos electorales en más de 120 municipios del país, asumirá el liderazgo y será responsable de la gestión global del proyecto y de la presentación del servicio a nivel local. Por su parte, KPN será el responsable del hosting (alojamiento). A finales de junio se han registrado los primeros ingresos del contrato por importe de 0,8 millones de euros.

Este contrato, en su primer semestre, ha tenido un impacto negativo en el porcentaje de margen sobre ventas, debido al alto coste de implementación en el primer año, si bien se espera que este impacto se revertirá a lo largo de la vida del contrato (5 años).

Mejora del margen operativo bruto (EBITDA), que ha pasado de un -62% en el semestre anterior a un -36% sobre ventas, como consecuencia, entre otros factores, del esfuerzo de reducción de costes realizado por la empresa. La empresa prevee una mejora sostenida del EBITDA en los próximos semestres gracias al incremento de ingresos previsto y el mantenimiento del control sobre los costes operativos.

Esta mejora en el margen operativo bruto se ha trasladado también a la mejora en el resultado operativo y resultado neto de la compañía.

En cuanto a impulsar el crecimiento, en noviembre de 2021, se ha reforzado la Dirección Comercial con la incorporación de una persona nueva que cuenta con amplia experiencia en el sector.

Resaltar también que, en el segundo semestre de este ejercicio, y como parte de su estrategia a largo plazo, la empresa ha incrementado de forma significativa el nivel de la inversión tecnológica en productos, después del “impasse” del periodo concursal.

#### **4. Conclusiones**

---

La compañía ha definido, de acuerdo con su accionista de referencia Grupo Paragon, una clara estrategia para Innovative Ecosystems Solutions, para ser una plataforma global para el crecimiento en las áreas de tecnología y seguridad de datos, criptografía, voto online y modernización electoral. Dicha estrategia fue expuesta por el Presidente de la compañía en la Junta General de Accionistas del pasado mes de Junio de 2021.

La adquisición de ScytI Election Technologies constituye el primer paso en la estrategia del grupo Paragon para el reposicionamiento de la compañía.

Como consecuencia de las anteriores decisiones, la compañía analizó la falta de encaje estratégico de las actividades tradicionales en España y en Bélgica, cuyo negocio y estructura queda fuera del perímetro de la nueva estrategia, por lo que dichas filiales se han vendido a Grupo Paragon a finales del primer semestre de 2021.

Asimismo, la Junta de Accionistas celebrada el día 29 de junio de 2021 aprobó el cambio de denominación social de la empresa que ha pasado a denominarse Innovative Solutions Ecosystem, S.A. en consonancia con el posicionamiento de la empresa como plataforma tecnológica de referencia.

El equipo directivo está llevando a cabo el estudio de nuevas oportunidades de adquisición en las áreas mencionadas. El enfoque de las adquisiciones se centrará en el crecimiento de mercado de las tecnologías analizadas, base de clientes actuales y potenciales y precio. Asimismo, se continuará trabajando en la integración de los negocios adquiridos en los estándares de gestión del grupo, para asegurar su rentabilidad.

Es probable que la compañía y Paragon sigan la estrategia de financiar futuras adquisiciones a través de ampliaciones de capital en el mercado, potenciando el *free float* y liquidez de ISE, lo cual será un aspecto positivo para los inversores.

**Innovative Solutions Ecosystem, S.A.**  
**(antes Service Point Solutions, S.A.)**  
**y Sociedades Dependientes**

Estados financieros resumidos  
consolidados y notas explicativas  
correspondientes al ejercicio anual  
terminado el 30 de junio de 2022

**INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estado de Situación Financiera Resumido Consolidado  
a 30 de junio de 2022

En miles de euros		30/06/2022	30/06/2021
<b>ACTIVO</b>			
	<b>Nota</b>		
Inmovilizado material	8	65	26
Derecho de uso	9	879	-
Fondo de comercio	10	2.139	2.139
Otros activos intangibles	11	4.110	5.156
Activos financieros no corrientes	12	633	159
<b>Total activo no corriente</b>		<b>7.826</b>	<b>7.480</b>
Existencias		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.081	1.197
Activos por impuestos corrientes		471	149
Otros activos financieros corrientes	12	71	240
Otros activos corrientes		7	-
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		182	437
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.812</b>	<b>2.023</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10.638</b>	<b>9.503</b>
<b>PASIVO</b>			
	<b>Nota</b>		
Patrimonio neto de la Sociedad Dominante:			
Capital		577	577
Reservas		(4.116)	(4.575)
Resultado del periodo		(5.323)	521
Otros instrumentos de patrimonio		712	712
<b>Patrimonio neto</b>	<b>13</b>	<b>(8.150)</b>	<b>(2.765)</b>
Subvenciones		227	162
Obligaciones convertibles	14	936	804
Deuda financiera	14	-	-
Otros pasivos financieros	14	10.518	4.163
Pasivos por impuestos diferidos		112	188
Otros pasivos		302	-
<b>Pasivo no corriente</b>		<b>12.095</b>	<b>5.317</b>
Deuda financiera	14	-	829
Otros pasivos financieros	14	433	134
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.709	2.427
Pasivos por impuestos corrientes		663	775
Otros pasivos	15	2.292	2.381
Provisiones	16	596	405
<b>Pasivo corriente</b>		<b>6.693</b>	<b>6.951</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>10.638</b>	<b>9.503</b>

## INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes

Cuenta de Resultados Resumida Consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

En miles de euros	Nota	2022 (12 meses)	2021 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocios	17	6.180	2.998
Trabajos realizados por la empresa para su activo		451	-
Otros ingresos de explotación		14	29
<b>Total ingresos</b>		<b>6.645</b>	<b>3.027</b>
Aprovisionamientos		(3.717)	(1.631)
<b>Margen bruto</b>		<b>2.928</b>	<b>1.396</b>
Gastos de personal		(4.209)	(2.887)
Otros gastos de explotación		(1.856)	(944)
Otros resultados		58	154
<b>Resultado bruto de explotación</b>		<b>(3.079)</b>	<b>(2.281)</b>
Amortizaciones		(1.938)	(772)
<b>Resultado neto de explotación</b>		<b>(5.017)</b>	<b>(3.053)</b>
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		(165)	(66)
Diferencias de cambio (neto)		(59)	2
Variación en el valor razonable de instrumentos financieros		(85)	(19)
<b>Resultado financiero neto</b>		<b>(309)</b>	<b>(83)</b>
<b>Resultado antes de impuestos procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(5.326)</b>	<b>(3.136)</b>
Gasto por impuesto sobre las ganancias		3	(2)
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(5.323)</b>	<b>(3.138)</b>
Resultado del ejercicio después de impuestos procedente de operaciones interrumpidas	5	-	3.659
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(5.323)</b>	<b>521</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
La entidad dominante		(5.323)	521
Intereses minoritarios		-	-
<b>Beneficio por acción</b>	13		
Básico		(0,09) €	0,01 €
Diluido		(0,07) €	0,01 €
<b>Beneficio por acción por operaciones continuadas</b>			
Básico		(0,09) €	(0,06) €
Diluido		(0,07) €	(0,04) €

**INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estado de Flujo de Efectivo Resumido Consolidado  
generado en el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

En miles de euros	Nota	2022 (12 meses)	2021 (6 meses)
Resultado antes de impuestos procedentes de operaciones continuadas		(5.326)	(3.136)
Resultado antes de impuestos procedentes de operaciones interrumpidas		-	3.661
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(5.326)</b>	<b>525</b>
<b>Ajustes del resultado:</b>		<b>2.129</b>	<b>(2.817)</b>
Amortización del inmovilizado		1.938	772
Pérdidas por deterioro de activos		-	-
Otros ajustes al resultado		191	(3.589)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(470)</b>	<b>(1.121)</b>
Variación de existencias		-	-
Variación de deudores y otras cuentas a cobrar		(1.206)	(126)
Variación de otros activos financieros corrientes y otros activos corrientes		162	1
Variación de acreedores y otras cuentas a pagar		147	(141)
Variación de otros pasivos financieros corrientes y otros pasivos corrientes		427	(855)
<b>Otros flujos de las actividades de explotación</b>		<b>(45)</b>	<b>(4)</b>
Pagos por impuesto sobre beneficio		(45)	(4)
<b>Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de explotación</b>		<b>(3.712)</b>	<b>(3.417)</b>
Adquisiciones de activos fijos materiales e inmateriales		(599)	(60)
Enajenaciones de empresas del grupo		-	(655)
Otros activos financieros		(474)	-
Enajenaciones de inversiones		36	348
<b>Flujos netos de efectivo empleados en las actividades de inversión</b>		<b>(1.037)</b>	<b>(367)</b>
Costes atribuibles a la emisión de patrimonio		(1)	(18)
Devolución o amortización de deuda		(829)	(415)
Disposiciones de deuda financiera a largo plazo		5.622	3.282
Pagos por arrendamiento financiero		(252)	-
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		66	162
<b>Flujos netos de efectivo de la actividad de financiación</b>		<b>4.606</b>	<b>3.011</b>
<b>Flujos netos totales</b>		<b>(143)</b>	<b>(773)</b>
Variación del tipo de cambio		(112)	(16)
<b>Variación de efectivo y otros medios líquidos</b>		<b>(255)</b>	<b>(789)</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>437</b>	<b>1.226</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al final del periodo</b>		<b>182</b>	<b>437</b>

**INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estado de Resultados Globales Resumido Consolidado  
correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

En miles de euros	2022 (12 meses)	2021 (6 meses)
<b>Ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto:</b>		
Gastos de emisión de capital	(1)	(18)
Diferencias de conversión imputadas directamente en reservas	(99)	(15)
Otros	7	-
<b>Resultado Neto imputado directamente en Patrimonio Neto</b>	<b>(93)</b>	<b>(33)</b>
Resultado del periodo	(5.323)	521
<b>Total Ingresos y Gastos Reconocidos en el Periodo</b>	<b>(5.416)</b>	<b>488</b>
<b>Atribuible a:</b>		
La entidad dominante	(5.416)	488
Intereses minoritarios	-	-

**INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Resumido Consolidado  
correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

En miles de euros	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Otras reservas			Acciones propias	Otras reservas	Dif. de conversión	P&L atribuible a la Sociedad Dominante	Total	Otros instrumentos de patrimonio	Total patrimonio
				Reserva voluntaria	Reserva vol. indisponible								
<b>A 1 de enero de 2021</b>	<b>548</b>	<b>55.182</b>	<b>110</b>	<b>53.977</b>	<b>181.422</b>	<b>(1)</b>	<b>28.488</b>	<b>35</b>	<b>(324.834)</b>	<b>(5.074)</b>	<b>712</b>	<b>(4.362)</b>	
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>													
Resultado del periodo										521	521	-	521
Otro resultado integral		(18)						(15)		(33)	(33)		(33)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>521</b>	<b>488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>488</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>													
Ampliación de capital 2021	29	1.080									1.109		1.109
Otras operaciones con acciones propias							-	-			-		-
<b>Total operaciones con socios o propietarios</b>	<b>29</b>	<b>1.080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.109</b>
<b>A 30 de junio de 2021</b>	<b>577</b>	<b>56.244</b>	<b>110</b>	<b>53.977</b>	<b>181.422</b>	<b>(1)</b>	<b>28.488</b>	<b>20</b>	<b>(324.313)</b>	<b>(3.477)</b>	<b>712</b>	<b>(2.765)</b>	
Corrección de errores										31	31		31
<b>A 1 de julio de 2021</b>	<b>577</b>	<b>56.244</b>	<b>110</b>	<b>53.977</b>	<b>181.422</b>	<b>(1)</b>	<b>28.488</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>(324.282)</b>	<b>(3.446)</b>	<b>712</b>	<b>(2.734)</b>
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>													
Resultado del periodo										(5.323)	(5.323)		(5.323)
Otro resultado integral		(1)		8				(100)		(93)	(93)		(93)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(100)</b>	<b>(5.323)</b>	<b>(5.416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.416)</b>
<b>A 30 de junio de 2022</b>	<b>577</b>	<b>56.243</b>	<b>110</b>	<b>53.985</b>	<b>181.422</b>	<b>(1)</b>	<b>28.488</b>	<b>(80)</b>	<b>(329.605)</b>	<b>(8.862)</b>	<b>712</b>	<b>(8.150)</b>	

## INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A. y Sociedades Dependientes

### Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022

#### (1) Introducción e información general

Innovative Solutions Ecosystem, S.A. (en adelante, “ISE”, la “Sociedad Dominante” o la “Sociedad”) y sus Sociedades Dependientes integran el Grupo Innovative Ecosystem (en adelante “Grupo ISE” o el “Grupo”). La Sociedad tiene su domicilio social en Salcedo 6, Madrid (España).

La Sociedad Dominante fue constituida con la forma mercantil de Sociedad Anónima en el año 1969, adoptando su denominación actual por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2021. La Sociedad cotiza en las bolsas de Madrid y Barcelona.

Hasta finales de 2020, la actividad del Grupo consistía en la prestación de servicios de reprografía digital en centros propios y en las instalaciones de clientes (“Facility Management”) y gestión documental. Tras la adquisición de Scytl Election Technologies en el octubre de 2020, proporciona servicios de software de modernización electoral y voto online seguro.

Los accionistas, en la Junta de Accionistas celebrada el día 29 de junio de 2021, acordó una modificación en la fecha de inicio y de cierre de cada ejercicio social, para que, cada ejercicio social, comience el día 1 de julio de cada año natural y termine el 30 de junio del año natural siguiente. Dicha modificación se realizó para alinear el cierre social con el del accionista mayoritario, Paragon. Por consiguiente y para implementar el cambio en el ejercicio social, la Compañía elaboró unas cuentas anuales correspondientes a un periodo de seis meses terminado el día 30 de junio de 2021. Dichas cuentas fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de diciembre de 2021. Estas cuentas anuales se formularon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

#### Composición del Grupo

A 30 de junio de 2021 y 2022, las filiales controladas e incluidas en el perímetro de consolidación son: Scytl Election Technologies, S.L., y Globalgrafixnet S.A. (sin actividad).

#### (2) Bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 (en adelante estados financieros intermedios) han sido preparados de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 sobre Información Financiera Intermedia y conforme con lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre y, por tanto, no incluyen toda la información y desgloses adicionales requeridos en la elaboración de unos estados financieros consolidados anuales completos, por lo que deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros

consolidados del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 para su correcta interpretación.

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros intermedios están expresadas en miles de euros, salvo indicación en contrario, y por lo tanto son susceptibles de redondeos.

#### Estimaciones realizadas

Las estimaciones, hipótesis y juicios relevantes empleados en la preparación de los presentes estados financieros intermedios no difieren de los que se aplicaron en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

#### Estacionalidad de las operaciones del periodo

La actividad del Grupo no está sujeta a fluctuaciones significativas debidas a estacionalidad en sus operaciones.

#### Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en estas Notas Explicativas, de acuerdo con la vigente NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con estos estados financieros intermedios.

#### Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- *Flujos de efectivo* son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- *Actividades de operación* son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- *Actividades de inversión* son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- *Actividades de financiación* son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo resumidos consolidado, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" la caja y depósitos bancarios a la vista, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### Principio de empresa en funcionamiento

Los administradores han elaborado un presupuesto de tesorería en el que han calculado cuales son las necesidades de tesorería previstas para los próximos 12 meses. El Grupo cuenta con unas líneas de tesorería firmadas con grupo Paragon las cuales permiten obtener la financiación necesaria en el corto plazo.

Asimismo, el accionista que posee el control del Grupo, Paragon, ha estado prestando apoyo financiero y comercial a ISE y su grupo de sociedades, desde el momento en que adquirió la deuda derivada del préstamo sindicado, dotando al grupo de la solvencia necesaria para permitir la continuidad de las operaciones. El grupo Paragon se ha comprometido expresamente a seguir prestando el apoyo financiero y la liquidez necesaria para garantizar las obligaciones de pago que los administradores del grupo prevén un plazo superior incluso que el de los próximos 12 meses.

Adicionalmente, la Dirección elaboró un plan de viabilidad para los próximos ejercicios para desarrollar sus operaciones para afrontar al entorno de mercado actual, que ha supuesto una importante reestructuración en los últimos ejercicios. El plan de viabilidad se basa en el plan de negocio de la actividad de prestación de servicios de voto electrónico y soluciones electorales a desarrollar por la filial Scytl Election Technologies, S.L.; dicho plan de negocio contempla proyecciones de la cuenta de pérdidas y ganancias y de los flujos de efectivos a generar para los próximos 5 años.

La Dirección prevé que con dicho plan de negocio se generarán beneficios en el futuro y, en consecuencia, estima recuperar el valor de los activos registrados en el balance de situación en el curso normal de sus operaciones.

Los administradores de la Sociedad dominante, considerando las necesidades de tesorería que se prevén para los próximos 12 meses y teniendo presente los flujos de efectivo que conforme al plan de negocio están previstos que se generen en el próximo ejercicio estiman que será necesario el apoyo financiero de Grupo Paragon, de la misma forma que dicho apoyo se ha dispuesto en los últimos ejercicios.

Por todo lo comentado en los párrafos anteriores, los estados financieros intermedios han sido elaborados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad del Grupo continuará en el futuro.

### **(3) Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo del periodo, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022, las correspondientes al ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

El ejercicio actual es un ejercicio de doce meses, mientras, debido al cambio en el ejercicio social, acordado por la Junta de Accionistas en fecha 29 de junio de 2021, el ejercicio anterior representa un periodo de seis meses.

En la comparativa del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, la cuenta de resultados incluye el resultado después de impuestos de las filiales enajenadas a finales de junio de 2021 en una línea, "Resultado del ejercicio después de impuestos procedente de operaciones interrumpidas", de acuerdo con la normativa vigente.

#### (4) Normas de valoración

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 son las mismas que las seguidas para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretación y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados, cuando entren en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en base a los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre sus cuentas anuales consolidadas.

#### (5) Operaciones interrumpidas

Como parte de la transformación estratégica del Grupo, para convertirse en una plataforma global líder en el ámbito de las tecnologías de transformación digital, gestión y seguridad de datos, tecnologías criptográficas y voto online, ha estudiado el encaje estratégico de la filial belga y española dentro del Grupo. A principios del ejercicio 2021, Grupo Paragon se comprometió a transmitir dichas filiales a otra parte del Grupo Paragon a un precio equivalente a su valor en libros. La transmisión fue aprobada por la Junta de Accionistas de la Sociedad en fecha 29 de junio de 2021 y la compraventa firmada el día 30 de junio de 2021.

En el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, los resultados de las dos filiales clasificó como “Resultados de operaciones interrumpidas” en la cuenta de resultados. Los resultados se detallan a continuación:

##### Service Point Facilites Management Iberica, S.A.

Miles de euros	2021 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocios	1.704
Otros ingresos de explotación	145
Aprovisionamientos	(734)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.115</b>
Gastos de personal	(777)
Otros gastos de explotación	(117)
Otros resultados	20
Amortizaciones	(206)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>35</b>
Resultado financiero neto	(24)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>11</b>

Service Point Belgium NV

Miles de euros	2021 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocios	1.147
Otros ingresos de explotación	-
Aprovisionamientos	(163)
<b>Margen bruto</b>	<b>984</b>
Gastos de personal	(673)
Otros gastos de explotación	(77)
Otros resultados	(34)
Amortizaciones	(56)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>145</b>
Resultado financiero neto	(3)
Impuestos sobre beneficios	(2)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>140</b>

En el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, a nivel consolidado se registró un beneficio de 3,5 millones de euros de la enajenación de dichas filiales.

**(6) Combinaciones de negocio**

En fecha 22 de octubre de 2020, Paragon Group Ltd, accionista de referencia de la Sociedad, fue adjudicataria de la unidad productiva conjunta de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. y Plataforma Civicit, S.L.U., junto con sus filiales en Estados Unidos, Canadá, Australia, Francia y Grecia. Paragon Group Ltd. (“Paragon”) designó a la Sociedad para que proceda a la adquisición de la unidad productiva a través de una filial de nueva constitución, denominada Scytl Election Technologies, S.L, íntegramente participada por la compañía, con el apoyo financiero de Paragon.

La salida de efectivo neta acumulada procedente de la adquisición a 30 de junio de 2022 ha sido la siguiente:

Miles de euros	Scytl Election Technologies
Pagos efectuados	2.500
Pago en acciones	1.109
Pago en efectivo a corto plazo	414
Pago en efectivo a largo plazo	830
<b>Total coste de la adquisición</b>	<b>4.853</b>
Menos: efectivo y equivalentes adquiridos	(405)
<b>Flujo de caja de la adquisición</b>	<b>4.448</b>

En fecha 30 de enero de 2021, se realizó el primer pago en efectivo a las entidades financieras para la adquisición de la unidad productiva de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. por importe de 415 miles de euros (nota 14).

Con fecha 4 de marzo de 2021, se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas. En dicha Junta, se aprobó una ampliación de capital por importe total (nominal más prima de

emisión) de 1.108.899,87 euros mediante la emisión de 2.843.333 nuevas acciones ordinarias, con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante compensación de los créditos que ostentaban dos entidades financieras dentro de los acuerdos alcanzados para la adquisición de la unidad productiva de ScytI Secure Electronic Voting, S.A. (nota 14). Las acciones se inscribieron en el Registro Mercantil con fecha 13 de mayo de 2021.

En fecha 30 de enero de 2022, se ha realizado el último pago en efectivo a las entidades financieras para la adquisición de la unidad productiva de ScytI Secure Electronic Voting, S.A. por importe de 829 miles de euros (nota 14).

**(7) Dividendos pagados por la Sociedad**

En fechas 29 de junio de 2021 y 28 de diciembre de 2021, la Sociedad Dominante celebró sus Juntas Generales Ordinarias de Accionistas de los ejercicios 2020 y 2021. No se aprobó ningún dividendo ni en la Junta de 29 de junio de 2021 ni de 28 de diciembre de 2021.

**(8) Inmovilizado material**

Durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, se han realizado altas de inmovilizado material por 92 miles y 45 miles de euros respectivamente. Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado material han ascendido a 17 miles y 28 miles de euros en el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 respectivamente.

**(9) Derecho de uso**

Como consecuencia de la baja del perímetro de consolidación de Service Point Facilities Management Ibérica, S.A. y Service Point Belgium NV a finales de junio de 2021, se han registrado bajas de activos por arrendamiento financiero por importe total de 1.083 miles de euros en el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

Durante el ejercicio 2022, se han registrado altas de derecho por uso por importe total de 1.236 miles de euros. A 30 de junio de 2022, el valor neto contable es de 879 miles de euros y las amortizaciones registradas sobre el derecho de uso han ascendido a 384 miles de euros.

**(10) Fondo de comercio**

El fondo de comercio corresponde a la adquisición de ScytI Election Technologies S.L. en octubre de 2020 (nota 6).

**(11) Inmovilizado intangible**

Durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, se han realizado altas de inmovilizado intangible por 507 miles y 44 miles de euros respectivamente. Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado intangible han ascendido a 1.553 miles y 780 miles de euros en el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 respectivamente.

## (12) Activos financieros corrientes y no corrientes

A continuación, se indica el desglose de los activos financieros del Grupo a 30 de junio de 2021 y 2022, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	30/06/2022		30/06/2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Otros activos financieros	71	633	240	159
<b>Total</b>	<b>71</b>	<b>633</b>	<b>240</b>	<b>159</b>

Los activos financieros incluyen un saldo a cobrar de Grupo Paragon por importe de 67 miles de euros, y el resto corresponde a fianzas y depósitos.

## (13) Patrimonio neto

El detalle y movimiento del patrimonio neto consolidado se detalla en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Resumidos Consolidados.

### Capital suscrito

A 30 de junio de 2021 y 2022, el capital social está representado por 57.688.133 acciones nominativas de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. La totalidad de las acciones está admitida a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona, y, por tanto, en el mercado continuo, gozando de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 4 de marzo de 2021, se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas. En dicha Junta, se aprobó una ampliación de capital por importe total (nominal más prima de emisión) de 1.108.899,87 euros mediante la emisión de 2.843.333 nuevas acciones ordinarias, con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante compensación de los créditos que ostentaban dos entidades financieras dentro de los acuerdos alcanzados para la adquisición de la unidad productiva de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. Dichas acciones se inscribieron en el Registro Mercantil con fecha 13 de mayo de 2021.

Durante el ejercicio anual terminado en 30 de junio de 2022, no se ha realizado operación alguna sobre el capital de la Compañía.

A 30 de junio de 2022, Paragon Financial Investments Limited mantiene el derecho de voto sobre un 76,1% de las acciones de la Sociedad (30 de junio de 2021: 76,2%). Según conocimiento de la Compañía y los registros declarados en la CNMV no existen otras participaciones significativas en el capital social.

### Acciones propias

A 30 de junio de 2021 y 2022, la Sociedad mantiene 1.833 acciones en autocartera, registradas por un valor de 1.450 euros.

### Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Dominante en poder del Grupo. Se presenta a continuación el cálculo del beneficio básico por acción:

	2022	2021
<b>Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros):</b>		
De operaciones continuadas	(5.323)	(3.138)
De operaciones interrumpidas	-	3.659
<b>Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante</b>	<b>(5.323)</b>	<b>521</b>
Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción	57.688.133	55.598.833
<b>Beneficio por acción básico (en euros)</b>	<b>(0,09)</b>	<b>0,01</b>

### Beneficio por acción diluido

El beneficio por acción diluido se calcula tomando el total de instrumentos financieros que dan acceso al capital social de la sociedad matriz, tanto si han sido emitidos por la propia Compañía como por cualquiera de sus filiales. La dilución se calcula, instrumento por instrumento, teniendo en cuenta las condiciones existentes a la fecha del balance, excluyendo los instrumentos antidilución. Además, el beneficio neto se ajusta con el fin de adecuar los gastos financieros después de impuestos correspondientes a los instrumentos dilusivos.

A 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 existe la siguiente clase de acciones ordinarias potenciales:

- Los bonos convertibles propiedad de Paragon Financial Investments Limited. Se ha aplicado una hipótesis que 13,2 millones de los bonos convertibles se convierten al valor fijado por la extensión del acuerdo de emisión de dichos bonos (0,08 euros), y 1 millón de bonos restantes se convierten a 0,01 euros (valor nominal).

Se presenta a continuación el cálculo del beneficio por acción diluido:

	2022	2021
<b>Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros):</b>		
De operaciones continuadas	(5.323)	(3.138)
De operaciones interrumpidas	-	3.659
<b>Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante</b>	<b>(5.323)</b>	<b>521</b>
Ajustes para adecuar el gasto financiero de los instrumentos dilutivos	-	-
<b>Resultado del periodo ajustado para determinar el beneficio por acción</b>	<b>(5.323)</b>	<b>521</b>
Número medio ponderado de acciones en circulación	57.688.133	55.598.833
<u>Instrumentos dilusivos</u>		
Obligaciones convertibles	14.440.000	14.440.000
<b>Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción</b>	<b>72.128.133</b>	<b>70.038.833</b>
<b>Beneficio por acción diluido (en euros)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>0,01</b>

#### (14) Pasivos financieros corrientes y no corrientes

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo a 30 de junio de 2021 y 2022, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	30/06/2022		30/06/2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Deuda con entidades de crédito	-	-	829	-
<b>Total deudas con entidades de crédito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>829</b>	<b>-</b>
Obligaciones convertibles	-	936	-	804
Préstamos y créditos	134	9.822	134	4.163
Por arrendamiento financiero	299	697	-	-
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>433</b>	<b>11.454</b>	<b>134</b>	<b>4.967</b>
<b>Total</b>	<b>433</b>	<b>11.454</b>	<b>963</b>	<b>4.967</b>

#### Deuda con entidades de crédito

En fecha 3 de noviembre de 2020 la Sociedad ha adquirido a través de su filial Scytl Election Technologies, S.L, el negocio de Scytl Secure Electronic Voting, S.A. y Plataforma Civiciti, S.L.U.

La adquisición se realizó sobre la base de la oferta de adquisición que el accionista mayoritario de la Sociedad (Paragon) había presentado en el seno del concurso de acreedores de dichas compañías y de los acuerdos alcanzados con las entidades financieras

que ostentaban derechos de garantía sobre algunos activos incluidos en el perímetro de la adquisición.

El acuerdo con las entidades financieras se recogió y se formalizó en escritura de fecha 24 de diciembre de 2020 en la cual la Compañía como matriz de la sociedad compradora asumió la deuda de ScytI Election Technologies, S.L. frente las entidades financieras señalada.

Asimismo, dentro de dichos acuerdos se ofreció a las entidades financieras la posibilidad de que el pago de una parte de la deuda se efectuase mediante la entrega de acciones de la Sociedad dominante, determinándose como precio de conversión la cifra de 0,39 euros por acción equivalente a la media ponderada por volumen diario de las cotizaciones medias ponderadas de la acción de la Sociedad correspondientes a los 30 días naturales anteriores a la propuesta realizada por Grupo Paragon a las entidades financieras.

Se acordó con las entidades financieras el pago de la deuda en cuatro tramos:

1. En la fecha de firma del acuerdo el día 24 de diciembre de 2020 un pago por importe de 1.500 miles de euros;
2. Un primer pago aplazado con vencimiento el día 30 de enero de 2021 por importe de 415 miles de euros;
3. Un segundo pago aplazado con vencimiento el día 30 de enero de 2022 por importe de 829 miles de euros;
4. Para las dos entidades financieras que habían optado por un parte del pago en acciones de la sociedad dominante, la ejecución de una ampliación de capital por compensación de créditos (por importe equivalente a 1.108.899,87 euros) mediante la emisión de 2.843.333 nuevas acciones en los primeros meses de 2021.

En fecha 30 de enero de 2021, se realizó el primer pago en efectivo a las entidades financieras para la adquisición de la unidad productiva de ScytI Secure Electronic Voting, S.A. por importe de 415 miles de euros.

Con fecha 4 de marzo de 2021, se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas. En dicha Junta, se aprobó una ampliación de capital por importe total (nominal más prima de emisión) de 1.108.899,87 euros mediante la emisión de 2.843.333 nuevas acciones ordinarias, con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante compensación de los créditos que ostentaban dos entidades financieras dentro de los acuerdos alcanzados para la adquisición de la unidad productiva de ScytI Secure Electronic Voting, S.A. Las acciones se inscribieron en el Registro Mercantil con fecha 13 de mayo de 2021.

En fecha 30 de enero de 2022, se ha realizado el último pago en efectivo a las entidades financieras para la adquisición de la unidad productiva de ScytI Secure Electronic Voting, S.A. por importe de 829 miles de euros.

#### Obligaciones convertibles

Las obligaciones convertibles corresponden a los bonos que son propiedad de Paragon y que a 30 de junio de 2021 y 2022 están pendientes de convertir en acciones de la Compañía.

En fecha 25 de mayo de 2016, dentro del marco de adopción de medidas para restablecer el equilibrio patrimonial de la sociedad matriz del Grupo, el Consejo de Administración de la Sociedad y Paragon, propietario de las obligaciones convertibles, alcanzaron un acuerdo

global y conjunto respecto a las Obligaciones Convertibles consistente en los siguientes elementos:

- Conversión de 800.000 de las 15.000.000 obligaciones convertibles a un precio de conversión de 0,0032166 euros el día 30 de junio de 2016;
- Extensión de la fecha de vencimiento y de conversión de los restantes 14.200.000 obligaciones convertibles al 30 de junio de 2026;

Asimismo, respecto de 13.200.000 de dichas obligaciones, establecimiento de un precio fijo de conversión de 0,08 euros por acción, liberando además Paragon respecto de dichas Obligaciones las garantías asociadas a la emisión, de forma que se transformen en instrumento de patrimonio.

Para el restante 1.000.000 de obligaciones, las condiciones de la emisión no se verían modificadas, extendiéndose el contrato de emisión hasta 30 de junio de 2026 en todos sus términos y condiciones, incluyendo la cláusula de cálculo del precio de conversión, y en particular, las garantías asociadas a la emisión.

- Renuncia por parte de Paragon, a los beneficios de la cláusula antidilución que se contiene en el Acuerdo de emisión en casos de agrupaciones de acciones (contrasplits).

Dicho acuerdo se sometió a votación a los accionistas en la Junta General de Accionistas el día 30 de junio de 2016, aprobándose debidamente y delegando en el Consejo de Administración la facultad de modificar el acuerdo de Emisión de las Obligaciones Convertibles SPS 2012 en los términos expuestos en el acuerdo de la Junta.

En referencia a los 800.000 de euros de obligaciones convertibles originales convertidas, como resultado de la ejecución de la opción, se procedió a cancelar el pasivo correspondiente y a registrar el instrumento de patrimonio emitido por su valor razonable, 1.073 miles de euros.

De acuerdo con la NIC 39 sobre la definición de un instrumento de patrimonio, en cuanto a las 13,2 millones de obligaciones sobre las cuales se ha fijado el precio de conversión y, en consecuencia, resultando un número fijo de acciones a entregar para cancelar dicho pasivo, se canceló el pasivo financiero, reconociendo un instrumento de patrimonio por su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de dichas obligaciones y el valor razonable del nuevo instrumento de patrimonio se registró directamente en el patrimonio neto de 2016, ya que la variación es consecuencia de una operación con el accionista principal, y por consiguiente fuera del alcance de la CINIIF 19.

En cuanto al millón de obligaciones convertibles restantes, como consecuencia de la modificación sustancial resultante del acuerdo global mencionado, considerando que los 3 hechos descritos forman parte de un mismo acuerdo global (y en los que, adicionalmente se incluye la renuncia a los beneficios de la cláusula anti dilución y la extensión del periodo de vencimiento de las mismas), se ha dado de baja el pasivo financiero original, y se ha dado de alta un nuevo pasivo financiero a su valor razonable. Dicho instrumento es un pasivo financiero híbrido que contiene una deuda y un derivado (opción implícita).

En cuanto a la deuda, se ha valorado por descuento de flujos. Para el cálculo del tipo de interés efectivo, se ha efectuado el cálculo de una rentabilidad adecuada al tipo de bono y colateral, y consistente con la calificación crediticia, el sector, el país y la divisa de la compañía en cuestión. Como resultado se ha utilizado una tasa de descuento del 6,51388%, por lo que, considerando el nuevo vencimiento, 30 de junio de 2026, dio lugar a un valor razonable del pasivo financiero de 549 miles de euros. Dicho valor se actualiza periódicamente al valor presente y a 30 de junio de 2022 está registrado por importe de 777 miles de euros (30 de junio de 2021: 729 miles de euros).

En cuanto la opción implícita, se valora mediante el modelo de valoración de opciones Simulación de Montecarlo, resultando un valor razonable de 159 miles de euros (30 de junio de 2021: 75 miles de euros).

#### Otros pasivos financieros

A 30 de junio de 2021 y 2022, “Otros pasivos financieros” corrientes por importe de 134 miles de euros corresponde al saldo a pagar por las 41.558.989 acciones que la Sociedad había adquirido a Paragon Financial Investments Limited para dar cumplimiento a los convenios de acreedores de sus filiales. La Sociedad adquirió suficientes acciones para cubrir el pago de la totalidad de los créditos de sus filiales.

En julio de 2017, la Sociedad suscribió dos contratos con su accionista de referencia, Paragon con el fin de facilitar financiación a la compañía, mediante préstamos de valores, de forma que pudiera enajenar las acciones prestadas en el mercado y obtener recursos para financiar su operativa, devolviendo a su vencimiento a opción de la Sociedad (i) un número de acciones cuyo valor de mercado a fecha de vencimiento del préstamo fuera igual al valor de las acciones en la fecha del préstamo (donde se tomó como valor la media del valor de cotización del último mes precedente al préstamo) más el importe de los intereses devengados o (ii) el valor de las acciones en la fecha del préstamo más los intereses devengados en efectivo.

- En el primero, de fecha 6 de julio de 2017, Paragon concede un préstamo de 140.000 acciones la Sociedad por un precio de 1,12 euros por acción.
- En el segundo, de fecha 21 de julio de 2017, Paragon concede un préstamo de 300.000 acciones de la Sociedad por un precio de 1,17 euros por acción.

A 30 de junio de 2021 y 2022, dichos préstamos están registrados como “otros pasivos no corrientes” por importe total de 508 miles de euros.

Durante los últimos ejercicios, Grupo Paragon ha concedido préstamos a la Sociedad y sus filiales por un total de 2,6 millones de euros para financiar la operativa de la misma y SPFMI. Asimismo, Grupo Paragon concedió préstamos a la Sociedad por un total de 3,7 millones de euros para financiar la adquisición del negocio de Scytl. El precio de venta por la transmisión de las filiales SPFMI y SP Belgium a Grupo Paragon por importe de 4,3 millones de euros ha compensado parcialmente los préstamos pendientes a Grupo Paragon. Adicionalmente, Grupo Paragon ha concedido préstamos a Scytl por un total de casi 8 millones de euros para financiar la operativa de la misma. Dichos préstamos se han formalizado bajo las condiciones del Acuerdo Global de Tesorería de Grupo Paragon, sin fecha concreta de devolución. Dichos préstamos, y los intereses devengados correspondientes a los mismos, se incluyen dentro del epígrafe “Otros pasivos financieros no corrientes”.

### (15) Otros pasivos corrientes

El desglose de los otros pasivos corrientes y no corrientes a 30 de junio de 2021 y 2022 es el siguiente:

Miles de euros	30/06/2022		30/06/2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Deuda antigua TGSS	912	302	1.421	-
Ingresos diferidos	1.380	-	960	-
<b>Total</b>	<b>2.292</b>	<b>302</b>	<b>2.381</b>	<b>-</b>

“Deuda antigua TGSS” corresponde a la asunción de deuda con la TGSS en el marco del acuerdo de adquisición del negocio de ScytI. A 30 de junio de 2021 y 2022, el pasivo se ha clasificado como “corriente” y “no corriente” dado que se ha concedido un aplazamiento para fraccionar el pago durante los próximos ejercicios.

En el contexto de contratos de mantenimiento de software, principalmente en la filial estadounidense de la nueva combinación de negocio, los servicios se facturan y se cobran un año por anticipado. El importe facturado y cobrado, pero pendiente de registrar en la cuenta de resultados se incluye en “Ingresos diferidos”.

### (16) Provisiones

A continuación, se indica el desglose de las provisiones del Grupo a 30 de junio de 2021 y 2022, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	30/06/2022		30/06/2021	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Provisiones de personal	596	-	405	-
Otras provisiones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>596</b>	<b>-</b>	<b>405</b>	<b>-</b>

### (17) Información segmentada

En la Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos.

Como consecuencia de la enajenación de las dos filiales que representaban el negocio más tradicional, se mantiene en el importe neto de la cifra de negocios únicamente un segmento de voto electrónico que se detalla por área geográfica para el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021:

Miles de euros	2022	2021
España	2.070	871
Francia	264	869
EEUU	2.055	920
Australia	697	156
Canadá	1.094	181
<b>Total</b>	<b>6.180</b>	<b>2.998</b>

#### (18) Plantilla media

A 30 de junio de 2022, el Grupo tenía un total de 100 empleados, de los que 82 empleados están ubicados en España y 18 en otros países.

La plantilla media consolidada del Grupo durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Hombres	54	120
Mujeres	38	101
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>221</b>

#### (19) Transacciones con partes vinculadas

##### Transacciones del Grupo con partes vinculadas

Se consideran “partes vinculadas” al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el “personal clave” de la Dirección de la Sociedad (miembros de su Consejo de Administración y los directores, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control.

A continuación, se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y directores de la Sociedad y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado y se han imputado las correspondientes retribuciones en especie. No se desglosan en esta Nota las operaciones entre la Sociedad y sus sociedades dependientes que forman parte del tráfico habitual de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones y que han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Los importes de las transacciones del Grupo con partes vinculadas durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio de seis meses terminado en 30 de junio de 2021 son los siguientes:

En Euros	Empresas del Grupo		Administradores y directivos		Grupo Paragon	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Servicios prestados	41	37	-	-	68	34
Otros ingresos de explotación	-	57	-	-	13	29
Ingresos financieros	-	29	-	-	-	-
Servicios recibidos	(13)	(4)	(17)	(15)	(21)	(10)
Gastos financieros	-	0	-	-	(84)	(51)
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>118</b>	<b>(17)</b>	<b>(15)</b>	<b>(24)</b>	<b>2</b>

#### Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad y a la Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas por los Administradores y por los Directivos del Grupo son las siguientes:

Miles de euros	2022	2021
<b><u>Administradores</u></b>		
Retribución fija	-	-
Retribución variable	-	-
Dietas	17	15
Otros	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
<b><u>Directivos</u></b>	<b>180</b>	<b>104</b>
<b>Total</b>	<b>197</b>	<b>118</b>

#### (20) Hechos posteriores

Desde el 30 de junio de 2022 hasta la fecha de firma de los estados financieros intermedios adjuntos, no ha ocurrido hecho posterior alguno que, por su relevancia, debería ser mencionado en las presentes notas.