

Innovative Solutions Ecosystem, S.A.

Estados financieros resumidos
y notas explicativas correspondientes
al ejercicio anual terminado
el 30 de junio de 2024

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.
**Estado de Situación Financiera Resumido
a 30 de junio de 2024**

| En miles de euros | | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| ACTIVO | | | |
| | Nota | | |
| Inmovilizado material | 6 | - | - |
| Otros activos intangibles | 7 | 1 | 2 |
| Activos financieros no corrientes | 8 | 67 | 67 |
| Total activo no corriente | | 68 | 69 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 8 | 19 | 1 |
| Otros activos financieros corrientes | 8 | - | - |
| Otros activos corrientes | 9 | 34 | 96 |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes | | 72 | 81 |
| Total activo corriente | | 125 | 178 |
| TOTAL ACTIVO | | 193 | 247 |
| PASIVO | | | |
| | Nota | | |
| Patrimonio neto de la Sociedad Dominante: | | | |
| Capital | | 577 | 577 |
| Reservas | | (6.197) | (526) |
| Resultado del periodo | | (849) | (5.672) |
| Otros instrumentos de patrimonio | | 754 | 740 |
| Patrimonio neto | 10 | (5.715) | (4.881) |
| Obligaciones convertibles | 11 | 977 | 958 |
| Otros pasivos financieros | 11 | 4.261 | 3.315 |
| Pasivos por impuestos diferidos | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Pasivo no corriente | | 5.238 | 4.273 |
| Otros pasivos financieros | 11 | - | 134 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 11 | 660 | 704 |
| Otros pasivos | | 10 | 17 |
| Provisiones | | - | - |
| Pasivo corriente | | 670 | 855 |
| TOTAL PASIVO | | 193 | 247 |

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.

Cuenta de Resultados Resumida correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024

| En miles de euros | Nota | 2023-24 | 2022-23 |
|--|-----------|--------------|----------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 12 | 49 | 93 |
| Otros ingresos de explotación | | 46 | 201 |
| Total ingresos | | 95 | 294 |
| Aprovisionamientos | | - | - |
| Margen bruto | | 95 | 294 |
| Gastos de personal | | (138) | (135) |
| Otros gastos de explotación | | (431) | (856) |
| Otros resultados | | - | 690 |
| Amortizaciones | | (1) | (1) |
| Resultado neto de explotación | | (475) | (8) |
| Ingresos financieros | | - | 238 |
| Gastos financieros | | (409) | (175) |
| Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| Variación en el valor razonable de instrumentos financieros | | 35 | 29 |
| Deterioro de instrumentos financieros | | - | (5.756) |
| Resultado financiero neto | | (374) | (5.664) |
| Resultado antes de impuestos procedente de operaciones continuadas | | (849) | (5.672) |
| Gasto por impuesto sobre las ganancias | | - | - |
| Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas | | (849) | (5.672) |
| Resultado del ejercicio después de impuestos procedente de operaciones interrumpidas | | - | - |
| Resultado del ejercicio | | (849) | (5.672) |
| Resultado atribuible a: | | | |
| La entidad dominante | | | |
| Intereses minoritarios | | | |
| Beneficio por acción | 10 | | |
| Básico | | (0,01) € | (0,10) € |
| Diluido | | (0,01) € | (0,08) € |
| Beneficio por acción por operaciones continuadas | | | |
| Básico | | (0,01) € | (0,10) € |
| Diluido | | (0,01) € | (0,08) € |

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Resumido
generado en el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024

| En miles de euros | Nota | 2023-24 | 2022-23 |
|---|------|--------------|----------------|
| Resultado antes de impuestos | | (849) | (5.672) |
| Ajustes del resultado: | | | |
| Amortización del inmovilizado | | 1 | 1 |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | | (35) | (29) |
| Deterioro de participaciones | | - | 5.756 |
| Otros ajustes al resultado | | 473 | (566) |
| Cambios en el capital corriente | | | |
| Variación de deudores y otras cuentas a cobrar | | 45 | (47) |
| Variación de otros activos corrientes | | - | - |
| Variación de acreedores y otras cuentas a pagar | | (102) | (12) |
| Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de explotación | | (467) | (569) |
| Adquisiciones de activos fijos materiales e inmateriales | | - | - |
| Adquisiciones de combinaciones de negocio | | - | - |
| Otros activos financieros | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Enajenaciones de inversiones | | - | - |
| Flujos netos de efectivo empleados en las actividades de inversión | | - | - |
| Costes atribuibles a la emisión de patrimonio | | - | - |
| Pagos de pasivos financieros | | - | - |
| Disposiciones de deuda financiera a largo plazo | | 458 | 617 |
| Otros flujos de efectivo de actividades de financiación | | - | - |
| | | - | - |
| Flujos netos de efectivo de la actividad de financiación | | 458 | 617 |
| Flujos netos totales | | (9) | 48 |
| Variación del tipo de cambio | | - | - |
| Variación de efectivo y otros medios líquidos | | (9) | 48 |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al inicio del periodo | | 81 | 33 |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al final del periodo | | 72 | 81 |

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.

Estado de Resultados Globales Resumido
correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024

| En miles de euros | 2023-24 | 2022-23 |
|--|--------------|----------------|
| Ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto: | | |
| Gastos de emisión de capital | - | - |
| Diferencias de conversión imputadas directamente en reservas | - | - |
| Otros | - | - |
| Resultado Neto imputado directamente en Patrimonio Neto | - | - |
| Resultado del periodo | (849) | (5.672) |
| Total Ingresos y Gastos Reconocidos en el Periodo | (849) | (5.672) |
| Atribuible a: | | |
| La entidad dominante | (849) | (5.672) |
| Intereses minoritarios | - | - |

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Resumido
correspondiente al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024

| En miles de euros | Capital suscrito | Prima de emisión | Reservas | Resultados negativos de ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios | Acciones propias | Resultado del periodo | Otros instrumentos de patrimonio | Total |
|---|------------------|------------------|---------------|---|------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------|
| Saldo a 30 de junio de 2022 | 577 | 72.059 | 99.995 | (172.431) | 402 | (1) | (550) | 712 | 763 |
| Ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | - | (5.672) | - | (5.672) |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | (5.672) | - | (5.672) |
| Costes atribuibles operaciones sobre el capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | - | (550) | - | - | 550 | 28 | 28 |
| Aplicación del resultado 2021-22 | - | - | - | (550) | - | - | 550 | - | - |
| Otras variaciones | - | - | - | - | - | - | - | 28 | 28 |
| Saldo a 30 de junio de 2023 | 577 | 72.059 | 99.995 | (172.981) | 402 | (1) | (5.672) | 740 | (4.881) |
| Ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | - | (849) | - | (849) |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | (849) | - | (849) |
| Costes atribuibles a operaciones sobre el capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | 1 | (5.672) | - | - | (5.672) | 14 | 15 |
| Aplicación del resultado 2022-23 | - | - | - | (5.672) | - | - | (5.672) | - | - |
| Otras variaciones | - | - | 1 | - | - | - | - | 14 | 15 |
| Saldo a 30 de junio de 2024 | 577 | 72.059 | 99.996 | (178.653) | 402 | (1) | (849) | 754 | (5.715) |

INNOVATIVE SOLUTIONS ECOSYSTEM, S.A.

**Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios
correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023**

(1) Introducción e información general

Innovative Solutions Ecosystem, S.A. (en adelante, “ISE”, o la “Sociedad”) tiene su domicilio social en Salcedo 6, Madrid (España).

La Sociedad 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.

La Sociedad Innovative Solutions Ecosystem, S.A. ofrece a sus sociedades participadas y a otras sociedades servicios de consultoría, que en su conjunto constituyen la mayor parte de los ingresos de la Sociedad.

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.

Las cuentas anuales consolidadas de ISE correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de julio de 2024. 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 2023, las filiales directamente controladas e incluidas en el perímetro de consolidación eran: Scytl Election Technologies, S.L., y Globalgrafixnet S.A. (sin actividad).

Con posterioridad al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023, la filial directa de ISE, Scytl, solicitó concurso voluntario de acreedores al hallarse en situación de insolvencia y sin apoyo financiero adicional del accionista de referencia de ISE (Grenadier Holdings o “Grenadier” (anteriormente Paragon)). En virtud del auto de fecha 11 de abril de 2024, se declaró el concurso voluntario de Scytl, determinando que las facultades de administración y disposición de Scytl quedasen intervenidas por el Administrador Concursal.

A 30 de junio de 2024 las filiales controladas e incluidas en el perímetro de consolidación son: Globalgrafixnet S.A. (sin actividad).

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

Los estados financieros intermedios resumidos correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024 (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 anual terminado el 30 de junio de 2023 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 ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023.

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 de ISE, considerando las necesidades de tesorería que se prevén para los próximos 12 meses, estiman que será necesario el apoyo financiero de Paragon Financial Investments Limited (perteneciente a Grenadier Holdings) accionista mayoritario de Innovative

Solutions Ecosystem, S.A., de la misma forma que dicho apoyo se ha dispuesto en los últimos ejercicios y hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros.

El accionista que posee el control del Grupo, 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. Como prueba de ello, desde el 1 de julio de 2023 hasta la fecha de elaboración de los presentes estados financieros, empresas del Grenadier Holdings han aportado financiación adicional por importe de 1.334 miles de euros.

Asimismo, tal y como se informa en la nota 14, con fecha 11 de junio de 2024, y con el fin de reestablecer la situación patrimonial de Scytl Election Technologies S.L., Grenadier Holdings acordó la conversión en préstamo participativo los préstamos pendientes de pago por importe de 4,2 millones de euros y un préstamo participativo adicional por 24 miles de euros que está a disposición de la Sociedad Dominante para su desembolso a solicitud de las necesidades de la misma durante junio, julio y agosto de 2024.

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 2024, las correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

(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 2024 son las mismas que las seguidas para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2023.

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) Dividendos pagados por la Sociedad

En fechas 8 de agosto de 2023 y 29 de julio de 2024, la Sociedad celebró sus Juntas Generales Ordinarias de Accionistas de los ejercicios 2022 y 2023. No se aprobó ningún dividendo ni en la Junta de 8 de agosto de 2023 y 29 de julio de 2024.

(6) Inmovilizado material

Durante los ejercicios anuales terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no se han realizado altas de inmovilizado material. Tampoco se han registrado amortizaciones en los ejercicios anuales terminados el 30 de junio de 2023 y 2024.

(7) Inmovilizado intangible

Durante los ejercicios anuales terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no se han realizado altas de inmovilizado material. Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado intangible han ascendido a 1 miles de euros y 1 miles de euros en los ejercicios 2023-24 y 2022-23 respectivamente.

(8) Activos financieros corrientes y no corrientes

A continuación, se indica el desglose de los activos financieros de ISE a 30 de junio de 2023 y 2024, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

| Miles de euros | 30/06/2024 | | 30/06/2023 | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Créditos a partes vinculadas | - | 67 | - | 67 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 19 | - | - | - |
| Otros activos financieros | - | - | - | - |
| Total | 19 | 67 | - | 67 |

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, y deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.

(9) Otros activos corrientes y no corrientes

A continuación, se indica el desglose de los otros activos de ISE a 30 de junio de 2023 y 2024, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

| Miles de euros | 30/06/2024 | | 30/06/2023 | |
|----------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Saldos a cobrar de AAPP: por IVA | 27 | - | 89 | - |
| Otros activos | 7 | - | 7 | - |
| Total | 34 | - | 96 | - |

(10) Patrimonio neto

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

Capital suscrito

A 30 de junio de 2023 y 2024, 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.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 2024, no se ha realizado operación alguna sobre el capital de la Compañía.

A 30 de junio de 2024, Paragon Financial Investments Limited mantiene el derecho de voto sobre un 76,1% de las acciones de la Sociedad (30 de junio de 2023: 76,1%). 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 2023 y 2024, 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 a la Sociedad en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante dicho período. Se presenta a continuación el cálculo del beneficio básico por acción:

| | 2023-24 | 2022-23 |
|---|---------------|----------------|
| Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros): | | |
| De operaciones continuadas | (849) | (5.672) |
| De operaciones interrumpidas | - | - |
| Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante | (849) | (5.672) |
| Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción | 57.688.133 | 55.598.833 |
| Beneficio por acción básico (en euros) | (0,01) | (0,10) |
| Beneficio por acción básico (operaciones continuadas) (en euros) | (0,01) | (0,10) |

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. 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 30 de junio de 2024 y 2023 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:

| | 2023-24 | 2022-23 |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros): | | |
| De operaciones continuadas | (849) | (5.672) |
| De operaciones interrumpidas | - | - |
| Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante | (849) | (5.672) |
| Ajustes para adecuar el gasto financiero de los instrumentos dilutivos | - | - |
| Resultado del periodo ajustado para determinar el beneficio por acción | (849) | (5.672) |
| 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 |
| Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción | 72.128.133 | 70.038.833 |
| Beneficio por acción diluido (en euros) | (0,01) | (0,08) |
| Beneficio por acción diluido (operaciones continuadas) (en euros) | (0,01) | (0,08) |

(11) Pasivos financieros corrientes y no corrientes

A continuación, se indica el desglose de los pasivos financieros a 30 de junio de 2023 y 2024, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

| Miles de euros | 30/06/2024 | | 30/06/2022 | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 660 | - | 704 | - |
| Total acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 660 | - | 704 | - |
| Obligaciones convertibles | - | 977 | - | 958 |
| Préstamos y créditos | - | 3 | 134 | 3.315 |
| Préstamo participativo | - | 4.258 | - | - |
| Total otros pasivos financieros | - | 5.238 | 134 | 4.273 |
| Total | 660 | 5.238 | 838 | 4.273 |

Obligaciones convertibles

Las obligaciones convertibles corresponden a los bonos que son propiedad de Paragon y que a 30 de junio de 2023 y 2024 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 2024 está registrado por importe de 881 miles de euros (30 de junio de 2023: 828 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 95 miles de euros (30 de junio de 2023: 130 miles de euros).

Otros pasivos financieros

A 30 de junio de 2022 y 2023, “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 2022 y 2023, 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 por un total de 3,3 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. Dichos préstamos se habían formalizado bajo las condiciones del Acuerdo Global de Tesorería de Grupo Paragon, sin fecha concreta de devolución.

Con fecha 11 de junio de 2024, Grenadier Holdings Ltd y Paragon Financial Investments Limited (2 compañías de Grenadier Holdings) han acordado convertir en préstamo participativo todos los préstamos pendientes de pago Grenadier a la fecha de formulación de los presentes estados financieros consolidados por importe de 4,2 millones de euros y un préstamo participativo adicional por 24 miles de euros que está a disposición de la compañía para su desembolso a solicitud de las necesidades de la misma durante junio, julio y agosto de 2024, con el fin de reestablecer el patrimonio neto de las cuentas anuales individuales de ISE a fecha 30 de junio de 2023.

(12) Información segmentada

El importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos para los ejercicios 2023 y 2022 es como sigue:

| Miles de euros | 2023-24 | 2022-23 |
|----------------|-----------|-----------|
| España | 49 | 93 |
| Total | 49 | 93 |

(13) Plantilla media

A 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad tenía un empleado, ubicado en España.

(14) Transacciones con partes vinculadas

Transacciones con partes vinculadas

Se consideran “partes vinculadas”, 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, durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 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 que forman parte del tráfico habitual de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

Los importes de las transacciones con partes vinculadas durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 son los siguientes:

| En Euros | Empresas del Grupo | | Administradores y directivos | | Grupo Paragon | |
|-------------------------------|--------------------|------------|------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| | 2023-24 | 2022-23 | 2023-24 | 2022-23 | 2023-24 | 2022-23 |
| Servicios prestados | 49 | 93 | - | - | - | - |
| Otros ingresos de explotación | - | 109 | - | - | 46 | 93 |
| Ingresos financieros | - | - | - | - | - | - |
| Servicios recibidos | - | - | (41) | (29) | (34) | (34) |
| Gastos financieros | - | - | - | - | (408) | (174) |
| Total | 49 | 202 | (41) | (29) | (396) | (115) |

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad

Las remuneraciones devengadas por los Administradores son las siguientes:

| Miles de euros | 2023-24 | 2022-23 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Administradores | | |
| Retribución fija | - | - |
| Retribución variable | - | - |
| Dietas | 41 | 29 |
| Otros | - | - |
| Primas de seguros de vida | - | - |
| Total | 41 | 29 |

(15) Hechos posteriores

Desde el 30 de junio de 2023 hasta la fecha de firma de los estados financieros intermedios adjuntos, han ocurrido los siguientes hechos posteriores que, por su relevancia, deberían ser mencionados en las presentes notas:

Nombramiento de un nuevo auditor

El día 29 de junio de 2024, se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas de Innovative para acordar el nombramiento de la firma de auditoría Kreston Iberaudit para un plazo de tres ejercicios comprendido entre el 1 de julio de 2024 y 30 de junio de 2027.

Junta General de Accionistas del ejercicio 2023

El día 29 de julio de 2024 se ha celebrado la Junta General de Accionistas de Innovative Solutions Ecosystem, S.A. en la cual se han aprobado las cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de julio de 2022 y el 30 de junio de 2023.