

**INFORME DE AUDITORÍA Y CUENTAS
ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

17 de mayo de 2023

**TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS,
Sociedad de Capital Riesgo PYME, S.A.**

1166/2023

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS Sociedad de Capital Riesgo PYME, S.A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS Sociedad de Capital Riesgo PYME, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección *Fundamentos de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

En el epígrafe de Inversiones Financieras, Instrumentos de Patrimonio, en el activo del balance, existe un importe de 2.163.468 euros correspondiente a participaciones en empresas cuyo valor razonable no ha podido ser contrastado, bien porque sus cuentas anuales relativas al ejercicio 2022 no están auditadas, bien porque no se han producido operaciones de capital con participación de inversores profesionales en el ejercicio a la fecha de cierre del presente informe. Asimismo, al tratarse de startups, no ha sido posible realizar procedimientos alternativos sobre la valoración de dichos activos, por lo que desconocemos si de haber tenido información adicional hubiéramos considerado necesario posibles ajustes adicionales. En nuestro informe de auditoría del ejercicio anterior, el importe de la limitación relativo a las participadas ascendió a 1.578.923 euros.

Adicionalmente, en la nota 6 de la memoria, la Sociedad no ha podido informar sobre el valor teórico contable de la participada Operto Guest Technology., inversión registrada adecuadamente en el ejercicio 2022 por un valor de compra de 412.490 euros, a consecuencia de no haber podido obtener sus cuentas anuales a la fecha de este informe.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son los aspectos más relevantes de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Tratamiento en la auditoría

Inversiones financieras

La Sociedad, por su propia naturaleza de capital-riesgo, tiene inversiones en otras empresas no financieras cuyos títulos no cotizan ni tienen un mercado organizado. El valor razonable de dichas inversiones se calcula por los métodos indicados en las notas 4 y 6 de la memoria. Por su significatividad en el activo y debido a que acontecimientos futuros podrían dar lugar a modificar dichas estimaciones al alza o a la baja, se ha considerado un aspecto relevante.

Hemos seleccionado una muestra con objeto de realizar pruebas sustantivas sobre la titularidad de las inversiones, comprobando altas y bajas en el ejercicio 2022 y su reflejo en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias y en el patrimonio neto.

Hemos revisado una muestra amplia sobre las valoraciones realizadas por la Sociedad sobre sus inversiones financieras, comprobando los criterios, cálculos y la información que ha servido de base para las mismas, así como el registro de los cambios de valor en patrimonio neto o en la cuenta de pérdidas y ganancias en el caso de que hubiera deterioro.

Adicionalmente, hemos mantenido conversaciones con miembros del Consejo de Administración respecto al posible impacto que hubiera podido tener algún hecho posterior al cierre de las actuales Cuentas Anuales, habiendo obtenido evidencia sobre las inversiones más sensibles sectorialmente.

Se ha comprobado que la Entidad ha dado cumplida información en la memoria al respecto de las inversiones financieras.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 1a de las cuentas anuales, en la que figura que la Sociedad tiene una duración limitada en el tiempo a consecuencia de un pacto de socios firmado en febrero de 2019, el cual finalizaba en diciembre de 2021. Se ha procedido a prorrogar en Junta General Extraordinaria de fecha 25 de mayo de 2022 durante dos ejercicios más, esto es, hasta diciembre de 2023.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estas cuestiones.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por las incorrecciones materiales indicadas en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre un importe registrado en Inversiones Financieras que asciende a la cantidad de 2.221.531 euros. Adicionalmente, en la nota 6 de la memoria, la Sociedad no ha podido informar sobre el valor teórico contable de la participada Operto Guest Technology., inversión registrada adecuadamente en el ejercicio 2022 por un valor de compra de 412.490 euros, a consecuencia de no haber podido obtener sus cuentas anuales a la fecha de este informe. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

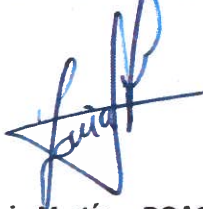
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

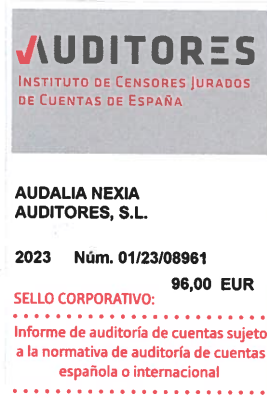
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Madrid, 17 de mayo de 2023



Sonia Martín – ROAC Nº 18689
Audalia Nexia Auditores, S.L.
ROAC Nº S0200



TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR PYME S.A

EJERCICIO 2022

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR PYME S.A

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR, PYME S.A.

Cuentas Anuales ejercicio 2022

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022:

Balances al 31 de diciembre de 2022 y de 2021
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021
Estado de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021
Memoria del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR. PYME S.A

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2022

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC. PYME S.A.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021 (Expresados en euros)

	2022	2021
	Importe	Importe
ACTIVO		
A) ACTIVO CORRIENTE	6.469.681,77	651.263,10
I. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	345.063,86	518.982,43
II. Periodificaciones	0,00	0,00
III. Inversiones financieras a corto plazo	5.894.924,93	110.020,00
1. Inv. en participaciones empresas	5.679.105,98	10.000,00
2. Préstamos y créditos a empresas	215.818,95	100.020,00
V. Deudores	229.692,98	22.260,67
B) ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	6.272.494,50
II. Inversiones financieras a largo plazo	0,00	6.272.494,50
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	6.156.585,41
1.1 De entidades objeto de capital riesgo	0,00	6.156.585,41
2. Créditos a terceros	0,00	115.909,09
TOTAL ACTIVO (A+B)	6.469.681,77	6.923.757,60
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
A) PASIVO CORRIENTE	39.378,25	18.858,07
II. Acreedores y cuentas a pagar	15.323,52	18.082,88
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	0,00
IV Deudas a corto plazo	24.054,73	775,19
B) PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00
TOTAL PASIVO (A+B)	39.378,25	18.858,07
C) PATRIMONIO NETO	6.430.303,52	6.904.899,53
C-1) FONDOS REEMBOLSABLES	5.352.516,08	5.941.798,19
I) Capital	7.000.104,00	7.000.104,00
Escriturado	7.000.104,00	7.000.104,00
IV) Reservas	-3.064,95	-3.064,95
VI) Resultados de ejercicios anteriores (+/-)	-1.055.240,86	-787.762,86
VIII) Resultado del ejercicio (+/-)	-589.282,11	-267.478,00
C-2) AJUSTES POR VALORACIÓN EN PATRIMONIO NETO	1.077.787,44	963.101,34
I) Activos financieros disponibles para la venta	1.077.787,44	963.101,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)	6.469.681,77	6.923.757,60

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC PYME, S.A.

2022 2021

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC PYME S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

(Expresadas en euros)

	2022	2021
Notas	Importe	Importe
1. Ingresos financieros (+)	0,00	0,00
2. Gastos financieros (-)	0,00	0,00
11.2. Otros gastos financieros	0,00	0,00
3. Resultados y variaciones del valor razonable de la Cartera de Inversiones Financieras (neto) (+/-)	0,00	0,00
4. Otros resultados de explotación (+/-)	0,00	0,00
4.1. Comisiones y otros ingresos percibidos (+)	0,00	0,00
4.1.1 De asesoramiento a empresas objeto de capital riesgo	0,00	0,00
4.1.2 Otras comisiones e ingresos	0,00	0,00
MARGEN BRUTO	0,00	0,00
5. Gastos de Personal (-)	-71.855,16	-71.593,80
6. Otros gastos de explotación (-)	-127.097,45	-120.906,20
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-198.952,61	-192.500,00
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado (+/-)	132.355,84	0,00
10. Deterioro de resto de activos (neto) (+/-)	-522.565,41	-74.978,00
11. Otros (+/-)	-119,93	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-589.282,11	-267.478,00
12. Impuesto sobre beneficios (-)	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-589.282,11	-267.478,00

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR. PYME S.A.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

(Expresados en euros)

	2022	2021
	Importe	Importe
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO	0,00	0,00
1. Avals y garantías concedidos		
2. Avals y garantías recibidos		
3. Compromisos de compra de valores		
3.1 De empresas objeto de capital riesgo		
3.2 De otras empresas		
4. Compromisos de venta de valores		
4.1 De empresas objeto de capital riesgo		
4.2 De otras empresas		
5. Resto de derivados		
6. Compromisos con socios o partícipes		
7. Otros riesgos y compromisos		
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	1.037.726,16	971.162,99
1. Patrimonio total comprometido		
2. Patrimonio comprometido no exigido		
3. Activos fallidos		
4. Pérdidas fiscales a compensar	1.037.726,16	971.162,99
5. Plusvalías latentes (netas efecto impositivo)		
6, Deterioro capital inicio grupo		
7. Otras cuentas de orden		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (1+2)	1.037.726,16	971.162,99

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)**

	2022	2021
Notas	Importe	Importe
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-589.282,11	-267.478,00
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	114.686,10	-1.213.319,04
I. Por valoración de instrumentos financieros	114.686,10	-1.213.319,04
1. Activos financieros disponibles para la venta	114.686,10	-1.213.319,04
2. Otros ingresos/gastos		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Efecto impositivo		
VI. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
 B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V+VI+VII)	 114.686,10	 -1.213.319,04
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros disponibles para la venta.		
2. Otros ingresos/gastos		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		
X. Subvenciones, donaciones y legados		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		
XII. Diferencias de conversión		
XIII. Efecto impositivo		
 C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)	 0,00	 0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	-474.596,01	-1.480.797,04

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	7.000.104,00	-3.064,95	-590.514,93	0,00	-197.247,93	2.176.420,38	8.385.696,57
I. Ajustes por cambios de criterio							0,00
II. Ajustes por errores							0,00
SALDO, AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	7.000.104,00	-3.064,95	-590.514,93	0,00	-197.247,93	2.176.420,38	8.385.696,57
Total ingresos y gastos reconocidos					-267.478,00	-1.213.319,04	-1.480.797,04
Operaciones con socios o propietarios							
1. Aumentos de capital							
2. Reducciones de capital							
Otras variaciones del patrimonio neto			-197.247,93		197.247,93		0,00
Distribución del resultado del ejercicio anterior			-197.247,93		197.247,93		
Otros							
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	7.000.104,00	-3.064,95	-787.762,86	0,00	-267.478,00	963.101,34	6.904.899,53
I. Ajustes por cambios de criterio							
II. Ajustes por errores							
SALDO, AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2022	7.000.104,00	-3.064,95	-787.762,86	0,00	-267.478,00	963.101,34	6.904.899,53
Total ingresos y gastos reconocidos					-589.282,11	114.686,10	-474.596,01
Operaciones con socios o propietarios							
1. Aumentos de capital							
2. Reducciones de capital							
Otras variaciones del patrimonio neto							
Distribución del resultado del ejercicio anterior			-267.478,00		267.478,00		
Otros							
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	7.000.104,00	-3.064,95	-1.055.240,86	0,00	-589.282,11	1.077.787,44	6.430.303,52

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN EL EJERCICIO	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	-589.282,11	-267.478,00
2. Ajustes del resultado.	390.209,57	74.978,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	522.565,41	74.978,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	-132.355,84	0,00
g) Ingresos financieros (-).	0,00	0,00
3. Cambios en el capital corriente.	-210.191,67	4.308,43
Deudores y otras cuentas a cobrar	-207.432,31	6.154,50
Acreedores y otras cuentas a pagar	-2.759,36	-1.846,07
Otros activos y pasivos no corrientes	0,00	0,00
Otros activos corrientes	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes	0,00	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+).	0,00	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-409.264,21	-188.191,57
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	-462.949,74	-685.392,45
e) Otros activos financieros	0,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	-462.949,74	-685.392,45
7. Cobros por desinversiones (+).	675.015,84	-154.090,91
e) Otros activos financieros	675.015,84	-154.090,91
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	212.066,10	-531.301,54
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	0,00	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	0,00	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	23.279,54	627,76
5. Otras deudas	23.279,54	627,76
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	23.279,54	627,76
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0,00	0,00
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-173.918,57	-718.865,35
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	518.982,43	1.237.847,78
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	345.063,86	518.982,43

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR PYME S.A

MEMORIA DEL EJERCICIO 2022

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

Con la denominación de **THIRD WEBIP, S.L.**, se constituye una Sociedad Mercantil de Responsabilidad Limitada, el 28 de mayo de 2015, con domicilio social en Madrid, en Plaza de Carlos Trias Bertrán Nº 7, “The Place” 28020 de Madrid, que tiene por objeto:

- Promover y participar en el desarrollo de proyectos de Investigación, Desarrollo e Innovación.
- La promoción, creación y participación en empresas y sociedades tecnológicas.
- El asesoramiento, soporte y consultoría estratégica, tecnológica, organizativa, formativa y de procesos.
- La inversión en el capital de empresas asociadas a la innovación, desarrollo de tecnologías, diseño de web, desarrollo web, empresas de ecommerce o de cualquier otra índole cuyos productos o servicios sean innovadores.

Con fecha 3 de agosto de 2017, se realiza transformación de Sociedad Limitada en Anónima y se modifica la denominación social a **TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR PYME, S.A.** y tiene por objeto social principal promover y participar en el desarrollo de proyectos de investigación, desarrollo e innovación, y la promoción, creación y participación en empresas y sociedades tecnológicas.

Con fecha 24 de mayo de 2017 el Comité ejecutivo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores autoriza el proyecto de transformación de THIRD WEBIP, S.L. en TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SCR PYME, S.A.

En fecha 1 de diciembre de 2017 se inscribe en el registro oficial de la CNMV.

El 16 de abril de 2018 trasladó su domicilio social a la calle Reina Mercedes, 22, 28020 Madrid. Posteriormente, en fecha 30 de marzo de 2020 se decide en Consejo de Administración el cambio de domicilio social a Avenida Miraflores 17, Puerta de Hierro, Madrid.

La entidad se rige por un principio de temporalidad, por el cual se establece en base a un acuerdo global entre los socios, firmado en 15 de febrero de 2019, que la duración de la empresa estará sujeta a que ocurra uno de los dos eventos siguientes:

- La obtención de una TIR acordada por los socios.
- El transcurso del plazo de cuatro años desde el día en el que hubiese quedado debidamente inscrita la Sociedad en el correspondiente registro de la CNMV lo

que ocurrió el 1 de diciembre de 2017.

En el caso de que transcurrieran los 4 años precitados y no se hubiera alcanzado la rentabilidad esperada, el Consejo deberá convocar una Junta General Extraordinaria, para acordar una extensión máxima de dos años adicionales. De alcanzarse la Rentabilidad esperada, el Consejo de Administración convocará una Junta General Extraordinaria, cuya finalidad será acordar la disolución de la Sociedad.

Según Resolución 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Se establece que no entrara en el alcance de dicha resolución las empresas de duración limitada salvo que antes de que concluya su objeto social se acuerde la liquidación o no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Sociedad procedió a aprobar en Junta General Extraordinaria en fecha 25 de mayo de 2022 el periodo de duración de la Sociedad en dos años adicionales, tal y como estipulaba el acuerdo de socios, ampliando el periodo de vida de la Sociedad del 1 de diciembre de 2021 al 1 de diciembre de 2023.

b) Actividad

La Sociedad tiene por objeto principal la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria, que en el momento de la toma de participación no coticen en el primer mercado de las Bolsas de Valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente en Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

Para el desarrollo de su objeto social la Sociedad podrá facilitar préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente de obligatorio de inversión.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de las notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio comenzado el 1 de enero de 2022 y terminado el 31 de diciembre de 2022, se indicará para simplificar "ejercicio 2022".

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales, por la vigente Ley de Sociedades de Capital y por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las Entidades de

Capital Riesgo, modificada posteriormente por la Ley 5/2015 de 27 de abril de fomento de la financiación empresarial, por la Ley 5/2015, de 27 de abril, por la Ley 11/2015, de 18 de junio, por la Ley 25/2015, de 28 de julio y por el Real Decreto ley 22/2018.

Circular 11/2008 de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las entidades de capital-riesgo. (Modificada por las Circulares 4/2015, de 28 de octubre y 5/2018, de 26 de noviembre)

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, aplicando las modificaciones aprobadas mediante la Circular 4/2015, de 28 de octubre y 5/2018, de 26 de noviembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivos. Y en todo lo que esta normativa no indique se podrá atender a lo dispuesto al Plan General de Contabilidad.

b) Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la preparación de estas cuentas anuales, se han realizado determinadas estimaciones por parte de los administradores de la Sociedad, que afectan principalmente a la valoración de algunos activos.

Aunque estas estimaciones se han realizado con la mejor información disponible en el momento de formular las cuentas anuales, es posible que hechos posteriores obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se haría de forma prospectiva en las cuentas anuales futuras.

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos.

Las estimaciones afectan, principalmente, a la valoración de las sociedades participadas ya que, en función las previsiones recibidas de los administradores de las mismas se han adaptado los valores reflejados en el activo de la sociedad. En otros casos, se ha tenido en cuenta a la hora de determinar el valor razonable, la existencia de operaciones mercantiles de compraventa o ampliaciones de capital durante el ejercicio fiscal, que ofrecen un dato de valor de mercado. Adicionalmente, se mantiene un análisis pormenorizado de la situación actual, y como ésta puede afectar a las inversiones realizadas por la Entidad.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible antes de la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

e) 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 la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, además de las cifras del ejercicio 2022 las correspondientes al ejercicio anterior (año 2021). Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Cambios en Criterios Contables

No se han producido cambios significativos en la valoración o presentación de las partidas que comprenden los distintos estados de las cuentas anuales.

g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2022 y 2021, formuladas por el Consejo de Administración, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2022	2021
Base de reparto	(589.282,11)	(267.478,00)
Distribución a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(589.282,11)	(267.478,00)

Conforme a lo establecido en la legislación vigente, únicamente pueden repartirse dividendos con cargo al resultado del ejercicio o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que el patrimonio neto de la sociedad fuera inferior a la cifra del capital social. En ese caso el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

No se han distribuido dividendos en ninguno de los años desde su constitución, ni se ha propuesto su distribución.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2022, de acuerdo con las establecidas por la Circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, aplicando las modificaciones aprobadas mediante la Circular 4/2015, de 28 de octubre y 5/2018, de 26 de noviembre, han sido las siguientes:

a) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y cuentas a cobrar

- 1) Valoración inicial: los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- 2) Valoración posterior: la valoración posterior de los activos financieros considerados como préstamos y partidas a cobrar se hará a su coste amortizado tal y como se define en la Norma de la Circular 11/2008 de 30 de diciembre de la CNMV y posteriores modificaciones emitidas en la Circular 4/2015, de 28 de octubre y sucesivas. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año, se podrán valorar tanto en el momento inicial como posterior a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo queridos por todos los conceptos a lo largo de su vida.

- 3) Con la frecuencia que corresponde de acuerdo con la Norma de la Circular 11/2008 de 30 de diciembre de la CNMV, y posteriores modificaciones emitidas en la Circular 4/2015, de 28 de octubre y sucesivas, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor del activo incluido en esta categoría se ha deteriorado y se da una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las pérdidas por deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar se calcularán teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocerán como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe de esta corrección es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el importe recuperable. Se entiende por importe recuperable como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Activos financieros disponibles para la venta

Valoración inicial: los activos financieros disponibles para la venta se valorarán

inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, sin deducirlos costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Valoración posterior: con la frecuencia que corresponda de acuerdo con la normativa de aplicación, se calcula el valor razonable de cada uno de los valores e instrumentos de su cartera de activos financieros disponibles para la venta. Los activos se valorarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias. Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor del activo financiero disponible para la venta se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen:

Se presumirá que existe deterioro cuando el activo financiero haya experimentado un descenso del valor durante un año y medio y de un cuarenta por ciento de su cotización.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos será la diferencia entre su coste menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Para la determinación del valor razonable se atenderá a las siguientes reglas:

- a) a) Instrumentos de patrimonio de empresas no cotizadas: en aquellos casos en que no se hayan producido transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, el valor razonable se determinará salvo mejor evidencia, utilizando el criterio del patrimonio neto o valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio neto de la entidad (o del grupo consolidado), corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

En relación a las plusvalías tácitas, se distinguirá entre:

- i) Plusvalías tácitas imputables a elementos patrimoniales concretos de la entidad o grupo consolidable, que sólo podrán considerarse como tales si hubieran sido identificadas y calculadas con periodicidad anual y estén verificadas por experto independiente o, en caso de inmuebles, mediante tasación de una sociedad de tasación independiente inscrita en el Registro Oficial del Banco de España, y siempre que subsistan en el momento de la valoración.
- ii) Plusvalías tácitas que no sean imputables a elementos patrimoniales concretos de la entidad participada o su grupo consolidado o que son relativas a inmovilizados intangibles, que sólo podrán considerarse como tales cuando, formando parte del precio de la transacción, hayan sido identificadas y calculadas en el momento de la adquisición y subsistan en el de la valoración posterior, siempre que no se puedan albergar dudas razonables sobre su efectividad. En la memoria de la entidad se deberá recoger información sobre estas plusvalías tácitas.

Adicionalmente, los dividendos cobrados, la devolución de aportaciones por reducción de capital social y otras distribuciones a accionistas o partícipes, así como el importe de la venta de derechos preferentes de suscripción o la segregación de los mismos para ejercitarlos, cuyo valor se calculará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación, disminuirán el valor razonable de las participaciones en el capital de sociedades no cotizadas, en el momento en que se declare el correspondiente derecho o se hagan efectivas dichas operaciones.

También deberán tenerse en cuenta, en caso de que las cuentas de la empresa en la que se invierte estén auditadas, los ajustes puestos de manifiesto en el informe de auditoría correspondientes al último ejercicio cerrado, que no estén recogidos en los estados contables posteriores que se utilicen para calcular el valor teórico contable.

No obstante lo anterior, podrán utilizarse otros modelos y técnicas de valoración generalmente admitidos en la práctica, siempre que resulten más representativos por la naturaleza o características de los valores y garanticen, de acuerdo con criterios de máxima prudencia, el mismo nivel de confianza en el cálculo del valor estimado de realización de la inversión de que se trate.

Entre los modelos y técnicas de valoración a utilizar se incluyen:

- Referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, mediante la aplicación de métodos y técnicas reconocidos.
- Métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados.

Los modelos y técnicas de valoración empleados deberán ser aprobados por el órgano de administración de la sociedad gestora o sociedad de capital-riesgo en su caso, y deberán estar debidamente documentados.

Asimismo, maximizarán el uso de datos observables de mercado y otros factores que los participantes en el mercado considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

En cualquier caso, cualquiera que sea el modelo o técnica de valoración utilizado, para determinar el valor razonable de estas inversiones, deberá tenerse en cuenta los hechos o circunstancias de carácter contingente que puedan alterar o transformar el valor de las inversiones de la entidades de capital riesgo, desde el mismo momento en que se originen o se tenga conocimiento de ellos y, en especial, los siguientes:

- Los resultados significativamente inferiores o superiores a los inicialmente proyectados que conduzcan a una disminución o apreciación permanente del valor.
- La aparición de problemas financieros o de negocio del emisor de los valores que planteen la necesidad de obtener financiación adicional o llevar a cabo reestructuraciones en sus actividades o en empresas del grupo.
- La existencia de eventuales compromisos, derechos o pactos de recompra con precio predeterminado.
- Otros hechos o circunstancias de suficiente entidad y clara constancia que surjan o se conozcan con posterioridad a la fecha en que se realizó la inversión y que determinen fehacientemente una valoración inferior o superior de las plusvalías tácitas a que se refiere el párrafo primero de este punto.

La gestora, o en su caso la sociedad de capital-riesgo, deberán evaluar la efectividad de los modelos y técnicas de valoración que utilice de manera periódica, empleando como referencia en caso de que estén disponibles y resulten aplicables los precios basados en datos o índices observables de mercado.

Si ninguno de los modelos y técnicas de valoración anteriores permiten determinar el valor razonable de la inversión con fiabilidad, ésta se valorará a su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

b) Inversiones en capital-inicio: en el caso de que no haya transacciones recientes del propio valor en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas e informadas se valorará por su coste. En caso de deterioro, no se reconoce si existe un dictamen del Consejo de Administración que certifique el cumplimiento del plan de negocio de la entidad participada. En caso contrario, se reconocerá un deterioro que se determinará de acuerdo con la estimación del valor razonable recogida en la letra a) anterior.

Lo anterior se entenderá sin perjuicio de que resulte necesario reconocer la pérdida por deterioro si se dan los hechos o circunstancias de carácter contingente que puedan alterar o transformar el valor, de acuerdo con lo establecido en la mencionada letra a).

En ningún caso se reconocerán las plusvalías latentes de las inversiones en capital-inicio en ausencia de transacciones sobre el valor.

Débitos y partidas a pagar

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se realizará a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere pagar en un plazo de tiempo inferior a un año, se podrán valorar a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Criterios empleados para el registro de la baja de activos financieros y pasivos financieros:

La baja de activos financieros si son participaciones se realiza por el valor de adquisición neto de provisiones, siempre que sea factible la identificación de los títulos adquiridos. En caso de bajas por ventas parciales de títulos no numerados se realiza proporcionalmente según un promedio ponderado del valor neto contable. Los pasivos se dan de baja por los valores reembolsados.

Criterios empleados en la determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros:

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo. Los dividendos se reconocen cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

c) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma

en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

d) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

e) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

f) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

g) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés y riesgo de precios).

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección de la Sociedad, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, siempre con arreglo a las políticas aprobadas, en su caso, por el Consejo de Administración. La Sociedad no utiliza derivados para cubrir estos riesgos.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado en el plazo establecido.

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar a través del índice histórico de créditos fallidos.

Adicionalmente, hay que indicar que la Sociedad trabaja con un reducido número de clientes, no existiendo una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

b) Riesgo de liquidez:

La Sociedad no mantiene en la actualidad riesgos significativos.

Sin embargo, con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.

Los saldos de tesorería al 31 de diciembre de 2022 son disponibles.

c) Riesgo de mercado:

Si bien es cierto, se ha llevado a cabo un análisis pormenorizado por parte de la dirección, por el cual se concluye que la actual situación económica de altos tipos de interés y elevada inflación no afectara de forma significativa a sus inversiones. Ello se debe a que la mayoría de las participadas están basadas en modelos de negocio B2B, no B2C, que son las que están sufriendo la crisis.

Cabe aclarar que el modelo B2B, hace referencia a las transacciones comerciales entre empresas, es decir, a aquellas que típicamente se establecen entre un fabricante y el distribuidor de un producto, o entre un distribuidor y un comercio minorista. Mientras que las relaciones entre un comerciante y su cliente final se denominan B2C. El valor de las transacciones negocio a negocio son significativamente más altas que las actividades negocio consumidor.

Las diferencias entre uno y otro modelo de negocio no radican tanto en las fases del proceso de compra sino, además de en el cliente, en los tiempos empleados y la decisión de compra. Habitualmente, el proceso de compra es más dilatado y la decisión más concienzuda en el modelo B2B mientras que los tiempos se aceleran en el modelo B2C en el que el cliente atiende a razones emocionales y subjetivas a la hora de decantarse. En consecuencia, las participadas están centradas en digitalizar servicios en diferentes fases de la experiencia de viajes, incluso a pesar de la terrible situación puede ser una oportunidad para cualquiera de ellas, puesto que se acelerarán las decisiones de digitalización en los diferentes verticales. Por otro lado, considerando que el vertical que resulta más dañado por la crisis es el aéreo, con el que ninguna de las participadas tiene una relación de dependencia, supone un mayor nivel de seguridad sobre la evolución positiva de cualquiera de las participadas.

d) Estimación del valor razonable:

El valor razonable es una valoración basada en el mercado, no una valoración específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, es posible que se disponga de información de mercado o de transacciones de mercado observables. Para otros activos y pasivos, es posible que no se disponga de información de mercado ni de transacciones de mercado observables. Sin embargo, el objetivo de la valoración del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que se realizaría una transacción ordenada para vender un activo o transferir un pasivo entre participantes en el mercado en la fecha de valoración bajo las condiciones de mercado actuales (es decir, un precio de salida en la fecha de valoración desde la perspectiva de un participante en el mercado que mantiene el activo o es titular del pasivo).

Cuando no se dispone del precio de un activo o pasivo idénticos, una entidad valora el valor razonable empleando otra técnica de valoración que maximiza el uso de variables observables pertinentes y minimiza el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una valoración que se basa en el mercado, se obtiene aplicando las hipótesis que los participantes en el mercado emplearían a la hora de fijar el precio de un activo o pasivo, incluyendo las hipótesis sobre el riesgo. Por tanto, la intención de una entidad de mantener un activo o de cancelar o de cumplir una obligación de otro modo no es relevante para la valoración del valor razonable.

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

- a. Se revela el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros, definidas por la empresa según lo previsto en la NRV 9ª.:

Categorías	Instrumentos financ l/p				Instrumentos financ c/p			
	Instrumentos patrimonio		Créditos, derivados y otros		Instrumentos patrimonio		Créditos, derivados y otros	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Activos disponibles para la venta	-	6.156.585,41	-		5.669.105,98	-		
Activos mantenidos para negociar					10.000,00	10.000,00		
Préstamos y partidas a cobrar				115.909,09			401.197,16	100.020,00
TOTAL	-	6.156.585,41	-	115.909,09	5.679.105,98	10.000,00	401.197,16	100.020,00

(*) No incluidos los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas.

La totalidad de los incrementos de valor se han registrado frente a patrimonio neto y las disminuciones por debajo del coste de adquisición en la cuenta de resultados.

La información exigida por la Circular 11/2008 de 30 de diciembre de la CNMV, referente a diversa información sobre las participaciones es la siguiente:

Criterios de valoración de cada una de las participaciones:

En el ejercicio 2022

Cuentas Anuales de Travel Tech 1 Smart Investments SRC PYME, S.A.- Ejercicio 2022

Sociedad	Coste a 31/12/2021	Variación en el valor razonable	Altas valoradas a coste	Bajas valoradas a coste	Valor razonable a 31/12/2022	Método de valoración
TOURS HUB SAS	27.376,00	-50.569,77	50.569,77	0,00	27.376,00	Operación reciente 2021
SERVANTRIP	676.200,00	5.009,00	0,00	0,00	681.209,00	Operación reciente 2022
TRIPORATE	580.628,41	-522.565,41	0,00	0,00	58.063,00	Operación reciente 2022
LOCK UP (STAY MY WAY)	790.524,00	0,00	0,00	-790.524,00	0,00	Vendida en su totalidad
CHEKIN	722.105,00	0,00	0,00	0,00	722.105,00	Operación reciente ejercicios anteriores
BEONPRICE	561.452,00	0,00	0,00	0,00	561.452,00	Operación reciente 2022
TROOP TRAVEL	1.107.169,00	0,00	0,00	0,00	1.107.169,00	Operación reciente ejercicios anteriores
OPERETO GUEST TECHNOLOGIES	0,00	0,00	412.490,11	0,00	412.490,11	Coste de compra 2022
DOINN	550.000,00	-149.130,92	0,00	0,00	400.869,08	Operación reciente 2022
MYHOTEL	306.818,00	0,00	0,00	0,00	306.818,00	Coste de compra
VISOR TRAVEL	834.313,00	557.241,79	0,00	0,00	1.391.554,79	Operación reciente 2022
Total	6.156.585,41	-160.015,31	463.059,88	-790.524,00	5.669.105,98	

En el ejercicio 2021

Sociedad	Coste a 31/12/2020	Variación en el valor razonable	Altas valoradas a coste	Bajas valoradas a coste	Valor razonable a 31/12/2021	Método de valoración
TOURS HUB SAS	415.825,00	-388.449,00	0,00	0,00	27.376,00	Operación reciente
SERVANTRIP	1.931.818,00	-1.255.618,00	0,00	0,00	676.200,00	Operación reciente
TRIPORATE	511.628,00	0,00	69.000,41	0,00	580.628,41	Operación reciente
LOCK UP (STAY MY WAY)	688.563,00	-49.289,00	151.250,00	0,00	790.524,00	Operación reciente
CHEKIN	615.750,00	55.613,96	50.741,04	0,00	722.105,00	Operación reciente
BEONPRICE	500.059,00	0,00	61.393,00	0,00	561.452,00	Operación reciente
TROOP TRAVEL	299.995,00	454.166,00	353.008,00	0,00	1.107.169,00	Operación reciente
VENUES PLACE	74.978,00	0,00	0,00	-74.978,00	0,00	-
DOINN	550.000,00	0,00	0,00	0,00	550.000,00	Coste de compra
MYHOTEL	306.818,00	0,00	0,00	0,00	306.818,00	Coste de compra
VISOR TRAVEL	864.056,00	-29.743,00	0,00	0,00	834.313,00	Operación reciente
Total	6.759.490,00	-1.213.319,04	685.392,45	-74.978,00	6.156.585,41	

Una vez señalados en los cuadros anteriores los criterios empleados en la valoración de cada una de las participaciones, pasamos a detallar cuál sería su valor en libros de haberse utilizado el criterio valor teórico contable y poder comparar con el criterio finalmente empleado, así como las participadas que se encuentran sujetas a auditoría de cada una de las inversiones que tiene la compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021

Ejercicio 2022

Sociedad	% participación	Auditoría	Patrimonio neto	Valor en libros	Comentarios
TOURS HUB SAS	23,00%	NO	2.335.361,30	537.133,10	Cuentas Anuales 2021, en DOLARES
SERVANTRIP	13,62%	NO	1.023.241,55	139.365,50	Cuentas Anuales 2022
TRIPORATE (Travel Outside The Box, S.L)	12,81%	NO	620.847,58	79.530,57	Cuentas Anuales 2022
CHEKIN	12,72%	NO	349.828,60	44.498,20	Cuentas Anuales 2022
BEONPRICE	3,76%	NO	-364.969,38	0,00	Cuentas Anuales consolidadas 2022
TROOP TRAVEL	6,04%	NO	-48.379,04	0,00	Cuentas Anuales 2021
VISOR TRAVEL (JESBEETECH, LDA)	11,60%	NO	441.781,04	51.246,60	Cuentas Anuales 2022
DOINN	9,19%	NO	662.854,24	60.916,30	Cuentas Anuales 2022
MY HOTEL	7,52%	NO	47.737.590,00	3.589.866,77	Cuentas Anuales 2022, en PESOS CHILENOS
OPERTO GUEST TECHNOLOGIES EUROPE, S.L.	0,58%	-	-	-	(*)

(*) A fecha de las presentes Cuentas Anuales, no ha sido posible obtener las últimas Cuentas anuales de la empresa participada.

Ejercicio 2021

Sociedad	% participación	Auditoría	Patrimonio neto	Valor en libros	Comentarios
TOURS HUB SAS	12,85%	NO	5.502.817.174,00	707.112.006,86	Cuentas Anuales 2020, en pesos colombianos
SERVANTRIP	19,32%	NO	210.083,38	40.588,11	Cuentas Anuales 2020
LOCK UP (STAYMYWAY)	13,97%	NO	1.194.275,76	166.840,32	Cuentas Anuales 2020
TRIPORATE (Travel Outside The Box, S.L)	12,81%	SI	326.611,57	41.838,94	Cuentas Anuales 2020
CHEKIN	12,72%	NO	719.182,46	91.480,01	Cuentas Anuales 2021
BEONPRICE	3,76%	SI	1.381.213,76	51.933,64	Cuentas Anuales consolidadas 2021
TROOP TRAVEL	6,04%	NO	151.909,52	9.175,34	Cuentas Anuales 2021
VISOR TRAVEL	11,60%	NO	-5.417,92	0,00	Cuentas Anuales 2021
DOINN	9,19%	NO	-13.195,25	0,00	Cuentas Anuales 2021
MY HOTEL	7,52%	NO	48.922.551,00	3.678.975,84	Cuentas Anuales 2019, en pesos chilenos

b. Cumplimientos normativos

El artículo 21 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, modificada posteriormente por la Ley 5/2015 de 27 de abril de fomento de la financiación empresarial, por la Ley 11/2015, de 18 de junio y por la Ley 25/2015, de 28 de julio. establece que las Sociedades de Capital Riesgo Pyme deberán mantener, como mínimo, el 75% de su activo computable en acciones y participaciones en el capital de empresas que sean objeto de su actividad. Además, las participadas deberán de cumplir una serie de requisitos establecidos en el artículo mencionado anteriormente en la ley.

Asimismo, el artículo 23 de la citada Ley, establece que las Entidades de Capital Riesgo Pyme no podrán invertir más del 40% de su activo computable en una misma empresa en el momento de la inversión, ni más del 40% en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de

Comercio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad cumple con los coeficientes normativos.

La sociedad mantiene inversiones a través de participaciones de empresas tecnológicas y de Internet que desarrollan su actividad en los siguientes sectores:

Ejercicio 2022

Sociedad Participada	Sector al que pertenece
TOURS HUB SAS	Actividades profesionales, científicas y técnicas
SERVANTRIP	Consultoría informática
TRIPORATE (Travel Outside The Box, S.L)	Soluciones tecnológicas para viajes de negocios
CHEKIN	Innovación tecnologica para alojamientos
BEONPRICE	Innovación tecnologica para alojamientos
TROOP TRAVEL	Soluciones tecnológicas para viajes de negocios
VISOR TRAVEL (JESBEETECH, LDA)	Información y comunicaciones
DOINN	Proveedor de limpiezas certificado
MY HOTEL	Información y comunicaciones
OPERTO GUEST TECHNOLOGIES EUROPE, S.L	Soluciones tecnolgicas para viajes

Ejercicio 2021

Sociedad Participada	Sector al que pertenece
TOURS HUB SAS	Actividades profesionales, científicas y técnicas
SERVANTRIP	Consultoría informática
LOCK UP (STAYMYWAY)	Innovación tecnologica para alojamientos
TRIPORATE (Travel Outsi	Soluciones tecnológicas para viajes de negocios
CHEKIN	Innovación tecnologica para alojamientos
BEONPRICE	Innovación tecnologica para alojamientos
TROOP TRAVEL	Soluciones tecnológicas para viajes de negocios
VISOR TRAVEL	Información y comunicaciones
DOINN	Proveedor de limpiezas certificado
MY HOTEL	Información y comunicaciones

NOTA 7. PASIVOS FINANCIEROS

7.1. Se revela el valor en libros de cada una de las categorías de pasivos financieros, definidas por la empresa según lo previsto en la NRV 9ª.

Categorías	Instrumentos financ l/p						Instrumentos financ c/p			
	Instrumentos patrimonio		Valores represent. Deuda		Créditos, derivados y otros		Instrumentos patrimonio		Créditos, derivados y otros	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Débitos y otras partidas a pagar									34.290,90	13.800,09
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.290,90	13.800,09

(*) No incluidos los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas.

7.2 Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales relativa a los ejercicios 2022 y 2021.

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores	9,30	7,75
Ratio de operaciones pagadas	6,75	7,77
Ratio de operaciones pdtes de pago	88,46	6,33
	Euros	Euros
Total pagos realizados	131.548,26	135.062,66
Total pagos pendientes	4.236,17	2.165,44

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la

entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas “Proveedores” y “Acreedores varios” del pasivo corriente del balance.

Se entiende por “Periodo medio de pago a proveedores” el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en los ejercicios 2022 y 2021 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días.

A partir del ejercicio 2022 hay que detallar la información que se requiere en base a la ley 18/2022 de 28 de septiembre de creación y crecimiento de empresas sobre las facturas pagadas en un periodo inicial al máximo establecido en la normativa de morosidad, en un cuadro como este:

	2022
Volumen monetario pagado en euros	131.264
Porcentaje que supone sobre el total monetario pagado a los proveedores	99%
Número de facturas pagadas	146
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	95%

NOTA 8. FONDOS PROPIOS

8.1) Capital Social

El capital social de la sociedad "Travel Tech 1 Smart Investments SCR-Pyme S.A." a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a la cantidad de 7.000.104 euros representado por 700.010.400 acciones de 0,01 euros de valor nominal.

8.2) Información sobre la parte del capital que es poseído por otra persona física o jurídica en más de un 10%.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 aquellas personas físicas o jurídicas con una participación superior al 10% es como sigue:

En el ejercicio 2022 y 2021, Fondo -ICO Global F.C.R, posee el 49% de participación.

NOTA 9. SITUACIÓN FISCAL

- a) Se incluye una conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible, detallando las diferencias permanentes, temporarias y las compensaciones de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

Concepto	Ejercicio 2022		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo ingresos y gastos del Ejercicio PYG		-589.282,11 €	-589.282,11 €
Saldo ingresos y gastos del Ejercicio PN			0,00 €
Impuesto sobre Sociedades PyG			0,00 €
Impuesto sobre Sociedades PN			0,00 €
Diferencias permanentes			
Deterioro Inversión financiera	522.718,94 €		522.718,94 €
Diferencias temporales			
Con origen en Ejercicio		0,00 €	0,00 €
Detalle			
Con origen en Ejercicios anteriores			
Detalle			
Compensación Bases imponibles negativas			
Base imponible del Ejercicio			-66.563,17 €

Ejercicio 2021		
Aumentos	Disminuciones	Total
	-267.478,00 €	-267.478,00 €
		0,00 €
		0,00 €
		0,00 €
74.978,00 €		74.978,00 €
		0,00 €
		-192.500,00 €

- b)_Se explica y se incluye conciliación numérica entre el gasto/ingreso por impuestos sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En este caso no hay ni ingreso ni gasto por impuesto de sociedades, principalmente motivado porque tal y como se indica en la nota anterior la base imponible es negativa.

- c) El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	44.314,77		22.260,67	
Retenciones por IRPF		3.524,71		3.521,52
Organismos de la Seguridad Social		1.562,64		1.536,46
Total Administraciones Públicas	44.314,77	5.087,35	22.260,67	5.057,98

d)_No existen provisiones derivadas del impuesto sobre beneficios ni otros acontecimientos posteriores al cierre que supongan una modificación de la normativa fiscal que afecte a los activos y pasivos fiscales registrados.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden

considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

e) Régimen fiscal

La sociedad, Entidad de Capital Riesgo (ECR) está regulada por la Ley 22/2014 de Entidades de Capital Riesgo, y su objeto social principal consiste en la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras cuyos valores no coticen en el primer mercado de la Bolsa de valores. De acuerdo con los artículos 50 y siguientes de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades se caracterizan, entre otras, por la exención en el 99% de las rentas que las ECR obtengan en la transmisión de valores representativos de las empresas en las que participen, siempre que la transmisión se produzca a partir del inicio del segundo año de tenencia computado desde el momento de adquisición o de la exclusión de cotización y hasta el decimoquinto, inclusive.

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

La Sociedad tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar en próximos ejercicios que no han sido registrados, según el siguiente detalle:

Año de origen	Euros
2016	-37.706,08
2017	-213.978,18
2018	-146.540,83
2019	-191.231,40
2020	-189.206,50
2021	-192.500,00
2022	-66.563,17
TOTAL	-1.037.726,16

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos posteriores a la fecha de cierre de las presentes Cuentas Anuales que resulten significativos.

NOTA 12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

12.1) Saldos entre partes vinculadas

	SALDOS ENTRE PARTES VINCULADAS	
	A 31/12/2022	A 31/12/2021
SERVANTRIP	115.798	115.909
MYHOTEL	100.020	100.020

El saldo vivo en 2022 y 2021 con Servantrip corresponde a un crédito concedido por la entidad a su participada, con la posibilidad de convertirlo en acciones de la participada.

El saldo vivo en 2022 y 2021 con MyHotel corresponde a un crédito concedido por la entidad a su participada, con la posibilidad de convertirlo en acciones de la participada.

12.2) Transacciones entre partes vinculadas

No se han producido en 2022 y 2021 transacciones entre partes vinculadas.

12.3) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

La remuneración a miembros del consejo de administración en el ejercicio 2022 asciende a 114.007,80 euros, con costes asociados de seguridad social de 15.597,48 euros.

La remuneración a miembros del consejo de administración en el ejercicio 2021 asciende a 114.008,68 euros, con costes asociados de seguridad social de 15.336,12 euros.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han concedido anticipos ni créditos al personal de alta dirección ni a los miembros del Consejo. No existen obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía

Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte del Consejo de Administración.

Al cierre del ejercicio 2022 ninguno de los miembros del Consejo de Administración de Travel Tech 1 Smart Investments SCR Pyme SA ni las personas vinculadas al mismo según se define en la Ley de Sociedades de Capital han comunicado situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS

13.1 Se indican los gastos de personal que se refieren al ejercicio, desglosando los importes relativos a sueldos y salarios y los referidos a cargas sociales. Se detalla la partida “Cargas sociales” distinguiendo entre aportaciones y dotaciones para pensiones y otras cargas sociales.

	2022	2021
Gastos de personal	71.855,16	71.593,80
1 Sueldos y salarios	56.257,68	56.257,68
2 Cargas sociales	15.597,48	15.336,12
<i>Seg Social a cargo de la emp</i>	15.597,48	15.336,12

13.2 Se ha registrado un importe de 522.565,41 euros por deterioro de una de las inversiones que mantiene la Sociedad, correspondiente al 90% del valor total se estima de pérdida a consecuencia de encontrarse la empresa en desequilibrio patrimonial. Además, el 16 de diciembre de 2022, la participada comunico la situación de insolvencia en la que se encontraba, para iniciar negociaciones con los acreedores. En fecha 18 de abril de 2023 el Juzgado de lo Mercantil en el que se presento el mencionado escrito, admite la comunicación de inicio de negociaciones. De forma que si en el plazo de 3 meses no llega a un acuerdo con los acreedores, tendrá que proceder a solicitar concurso de acreedores.

13.3 Se ha registrado un resultado positivo por enajenaciones de 132.355 euros correspondiente a la permuta que se ha realizado en la operación realizada en la

adquisición de una de las participadas.

NOTA 14. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022 y 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

2022	2021	
Director	1	1
Administrativos	-	-
Analistas Financieros	-	-
Total	1	1

La distribución del personal de la Sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Director	1	-	1	1	-	1
Administrativos	-	-	-	-	-	-
Analistas Financieros	-	-	-	-	-	-
Total personal al término del ejercicio	1	-	1	1	-	1

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no tiene personal contratado con minusvalía igual o superior al 33%.

Los honorarios por la realización de la auditoria del ejercicio 2022 son de 7.000 euros, en 2021 fueron 6.460 euros.

TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC PYME S.A

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

1. EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD DURANTE EL EJERCICIO 2022

Tras la constitución de la Sociedad el 28 de mayo del 2015, con la denominación de **THIRD WEBIP, S.L.** se inició la labor de análisis de oportunidades de inversión en compañías del sector de la innovación, desarrollo de tecnologías, diseño web, desarrollo web, empresas ecommerce o de otra índole cuyos productos o servicios sean innovadores. Desde entonces se han considerado diversas oportunidades y materializado algunas de ellas. A lo largo del 2019 esta sociedad, ya con su nueva denominación **TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC PYME, S.A.**, ha profundizado en el análisis de nuevas compañías, así como el seguimiento de las compañías ya existentes. Fruto de esta labor, durante el 2020 se han materializado nuevas inversiones y se ha aumentado la exposición en algunas sociedades participadas del portafolio.

El detalle del portafolio a 31 de diciembre de 2022 se expone en la memoria de estas Cuentas Anuales.

2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

La Sociedad continuará en el año 2023 la misma línea de actuación que ha mantenido en 2022, evaluando y seleccionando oportunidades de inversión y gestionando adecuadamente aquellas inversiones que ya hubieran sido materializadas. Si bien, cabe destacar que el tiempo que se estimó para llevar a cabo dicho trabajo según el acuerdo de socios firmado en 2017, y prorrogado en 2021, se cierra el 1 de diciembre de 2023.

3. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no se han realizado trabajos que se puedan calificar como de investigación y Desarrollo, si bien la tecnología de análisis de oportunidades de inversión se mantiene en vanguardia de manera constante, sin descartar posibles desarrollos propios en el futuro.

4. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

No se han producido acontecimientos posteriores a la fecha de cierre de las presentes Cuentas Anuales que resulten significativos.

5. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

No se ha realizado ninguna adquisición de acciones propias en el 2022 ni en el 2021.

6. UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad no mantiene instrumentos financieros a efectos de cubrir potenciales riesgos financieros o de negocio a cierre del ejercicio.

7. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

No cabe duda de que la situación de incertidumbre económica actual es muy elevada provocada por la situación de elevada inflación y tipos de interés, sin embargo, la Sociedad mantiene unas expectativas favorables en cuanto a la evolución a corto plazo, por todo lo indicado en puntos anteriores de las presentes Cuentas Anuales.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

En Madrid, en el domicilio social de **TRAVEL TECH 1 SMART INVESTMENTS SRC PYME, S.A**, el Consejo de Administración de la Sociedad firma esta diligencia, según el índice adjunto a las Cuentas Anuales en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, para hacer constar que las presentes Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración con fecha 15 de mayo de 2023.