



General Meeting (JGA) & Board
June 30th, 2021

CONTENT TRIP SOLUTIONS, SL
(**SMARTVEL**)

Iñigo Valenzuela
ivalenzuela@smartvel.com

Esperanza Zarauz
ezarauz@smartvel.com

JUNTA GENERAL

1.- Aprobación, en su caso de las cuentas anuales auditadas de la sociedad correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020

2.- Aplicación del resultado correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020

3.- Aprobación, en su caso de la gestión del Consejo de Administración al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020

4.- Actualización sobre la compañía. Ampliación de Capital

4.1 Company status

- a. Q2 Accounting Close (provisional)
 - i. P&L
 - ii. Cash and Balance Sheet
- b. Update on: Sales /Product/ Competitors/ Team

4.2 Ampliación de Capital

- c. Términos
- d. Propuesta de ampliación

5.- Retribución del Consejero Delegado

6.- Asignación del Programa Phantom Shares años 2020, 2021 y 2022, según autorización Consejo 24 Julio 2019

7. Ruegos y Preguntas

8. Redacción, lectura y aprobación del Acta de la Junta y declaración sobre la publicación de la convocatoria en la página web de la compañía y declaración del organo de administración.

EL VALLE

IBERIA

DELTA

RDU

BRITISH AIRWAYS

Smy
Hotels

Grupo
CDV

W2M
WORLD2MEET
DYNAMIC TRAVEL PARTNER

malaysia
airlines

easyJet

LATAM

5M TRAVEL GROUP

LOGITRAVEL.com

WORKSITELABS

Blue Air

FINNAIR

InterMundial

VIAJES
El Corte Inglés

1,2 y 3 : APROBACIÓN CUENTAS ... 2020 AUDIT - CLEAN OPINION



MAIN FIGURES

Amounts in K€

	2020	2019		Dif		Comments
COVID IMPACT + NEW ENTRY RESTRICTIONS PRODUCT						
REVENUE	672	917	-	245	-27%	Covid: Decrease in sales impact (-60% average) Partially compensated by New Entry Restrictions Product
RESOURCES COSTS	515	743	-	228	-31%	Covid Adjustment - ERTE
FTES	13,8	21,5	-	8	-36%	62% of total cost in 2020 / 65% in 2019
EBITDA I	- 154	- 226		72	32%	Despite Covid & -28k€ latam Remove
TREI	157	195	-	38	-19%	90% Tech - CDTI Project + New Entry Restrictions Product
EBITDA	3,2	2,5		1	26%	Great Result in Difficult Environment
EQUITY (includes PPT)	715	634		81	13%	New Lanzadera: 169k€. Net P&L: -88 K€
LOANS	1.466	1.068		398	37%	New ICO : 455 k€ Loan Payments: 57 k€
CLIENTS	293	163		130	80%	Worse Collection- Q4 Sales Increase
CASH	862	599		263	44%	COVID Impact
CLIENTS COLLECTION	573	1.078	-	505	-47%	Average Collection period 2020 115 days- 2019 80 days Sales Decrease
Operational Monthly Average BurnOut	- 23	- 16	-	7	-41%	

1- Aprobación de la Cuentas Anuales Auditadas del ejercicio 2020

Full document at

www.smartvel.co/finacial

2- Propuesta de Distribución Resultado 2020: - **87.540,56€** Resultados Negativos Ejercicios Anteriores

3. Aprobación de la gestión del Consejo de Administración

4.1.a.- P&L S1 2021 (Provisional) vs Budget & 2020



Vs Budget

Sales, EBITDA I y II improvement

Positive EBITDA II & Net P&L

- Income: +8%.
 - New clients + Up-selling + Mahou Recovery
 - Language Translations
- Costs: +2%
 - Increase:** Colombia Outsourcing + Design + Tech HeadHunter (2 replacements) + Translations
 - Decrease:** Salary Costs:-9% Social Security Reduction due to Covid.No Tickets restaurant until April & Design replacement through outsourcing + Marketing cost

Vs 2020

Sales, EBITDA I y II , Net P&L improvement

Sales + 97%
FTE's: +125%

					Junio		
	Acumulado				2.020	Diferencia	
	Real	PPTO	Diferencia				
Total Ingresos	637.450	588.940	48.510	8%	323.645	313.805	97%
Total Gastos	655.494	645.064	10.430	2%	405.011	250.483	62%
Gastos de personal.	328.930	360.662	- 31.732	-9%	210.491	118.439	56%
Otros gastos de explotación.	326.565	284.402	42.162	15%	183.095	143.470	78%
Arrendamientos y Cánones	21.546	21.570	- 24	0%	20.893	653	3%
Reparaciones y Conservación	390	1.200	- 810	-68%	535	145	-27%
Servicios Profesionales Independientes	144.354	132.476	11.878	9%	93.983	50.372	54%
CTO+CFD	65.833	65.992	- 159	0%	42.792	23.041	54%
Externos Colombia + Diseño	39.828	28.000	11.828	42%	-	39.828	100%
Comerciales	22.466	19.810	2.656	13%	36.420	13.954	-38%
Resto	16.228	18.675	- 2.447	-13%	14.771	1.457	10%
Primas de Seguro	4.497	6.556	- 2.059	-31%	3.760	737	20%
Servicios bancarios	2.569	2.700	- 131	-5%	2.004	565	28%
Publicidad y relaciones Públicas	34.792	46.580	- 11.788	-25%	10.971	23.821	217%
Suministros	972	1.800	- 828	-46%	429	543	126%
Otros Servicios	117.444	71.520	45.924	64%	50.521	66.923	132%
Servicios Digitales	29.322	25.500	3.822	15%	20.459	8.863	43%
Contratacion Personal	9.826	-	9.826	100%	-	9.826	-
Gasto Contenido	25.000	25.000	-	0%	-	25.000	-
Traducciones	29.233	-	29.233	100%	140	29.093	20736%
Pérdidas por deterioro de op. comerciales	-	-	-	0%	11.425	11.425	100%
EBITDA I	18.044	56.124	38.080	67,8%	81.366	63.322	77,8%
Trabajos realizados por la empresa Inmovili	123.254	124.862	- 1.607	-1%	84.224	39.030	46%
EBITDA II	105.210	68.738	36.472	53,1%	2.859	102.352	3580,4%
Amortizacion	82.581	82.581	-	0%	83.579	998	-1%
Resultado Financiero	15.862	16.535	673	4%	3.855	12.007	312%
Impuestos sobre beneficios.	13.099	22.578	9.479	42%	39.673	26.574	-67%
RESULTADO DEL EJERCICIO	19.866	7.800	27.666	354,7%	44.902	64.768	144,2%
FTE's Totales (Nómina + Externos)	28,7	25	3,5	14%	13	16,0	125%

4.1.a.2 - Cash Flow S1 2021(provisional)

Cash: 912k€

Negative Operating
Cash Flow : -86k€

Monthly Average
Burnout: -14k€

Mainly due to
Clients collection

Positive “Burnout”:
+51k€

New Loans:

CDTI 120k€ &
Ico Sabadell 75k€

Loan Payments: 58k€

	R Enero	R Febrero	R Marzo	R Abril	R Mayo	E Junio	Total Año	Media Mes
Saldo Inicial	861.540	869.979	983.736	978.637	934.959	872.310	861.540	
Total Cobros Operativos	109.358	98.315	95.978	93.962	45.397	120.863	563.872	93.979
Total Pagos Operativos	84.005	88.815	100.772	130.200	97.149	148.934	649.876	108.313
Total Gastos Personal	54.062	38.945	52.494	53.778	39.523	56.047	294.849	47.142
Total Resto Gastos	29.943	47.656	48.279	67.472	57.626	92.886	343.863	57.310
Arrendamientos y Cánones	5.391	4.753	4.989	4.863	4.845	4.864	29.705	4.951
Reparaciones y Conservación	79	79	79	79	79	79	472	79
Servicios Profesionales Independientes	12.843	31.205	21.477	21.799	39.986	28.551	155.861	25.977
Primas de Seguro	611	611	893	991	690	690	4.487	748
Servicios bancarios	118	219	858	75	122	1.077	2.468	411
Publicidad y relaciones Públicas	2.709		8.489	517	3.252	1.347	16.314	2.719
Suministros	165	160	160	160	204	160	1.008	168
Otros Servicios	8.027	10.630	11.335	38.989	8.449	56.118	133.548	22.258
IVA		2.213		8.951			11.164	
Neto Operativo	25.353	9.500	-4.794	-36.238	-51.753	-28.071	-86.003	-14.334
Nuevos Préstamos		120.065				75.000	195.065	32.511
Devolución Préstamos/ Intereses	16.914	15.809	305	7.439	10.896	7.169	58.532	9.755
Neto Cobros - Pagos	8.439	113.757	5.099	43.678	62.649	39.760	50.530	8.422
Saldo Final	869.979	983.736	978.637	934.959	872.310	912.070	912.070	

4.1.a - Balance Sheet S1 2021 (Provisional)

ASSETS

- Cash Flow improvement (+50k€)
- Average Clients Collection: from 115 days to 94 days (80 in 2019)

LIABILITIES

- Increased by CDTI loan (120k€) & Ico Sabadell (+75k€)
- New Agreement with Tax Authorities & banks (Segittur Loan Delayment & Ico's: short to long term)
- Loan Payments : 58k€
- CDTI: 2nd Milestone delayed to December 2021

	2021	2020
ACTIVO NO CORRIENTE	1.214.739	1.164.451
Inmovilizado intangible.	452.671	411.998
Inmovilizado material.	9.299	12.783
Inversiones financieras a largo plazo.	46.500	46.500
Activos por impuesto diferido.	706.269	693.170
ACTIVO CORRIENTE	1.428.132	1.216.235
Deudores comerciales y otras cuentas a cc	485.983	336.835
Periodificaciones a c/p	30.079	17.860
I Financieras, Efectivo y otros activos líqui	912.070	861.540
TOTAL ACTIVO	2.642.871	2.380.686
PATRIMONIO NETO	465.199	445.333
Capital.	3.769	3.769
Prima de emisión.	944.690	944.690
Resultados de ejercicios anteriores.	- 503.125	- 415.585
Resultado del ejercicio.	19.866	- 87.540
PASIVO NO CORRIENTE	1.662.686	1.171.995
Préstamos participativos/ CC Socios	269.215	269.215
Deuda bancaria	529.892	409.267
Deudas a largo plazo.	863.579	493.513
PASIVO CORRIENTE	514.987	763.358
Provisiones a Corto plazo	24.162	28.000
Deudas a corto plazo.	490.825	735.358
Deudas con entidades de crédito	-	45.625
Otros pasivos financieros	212.412	517.453
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	278.413	172.280
TOTAL PASIVO	2.642.871	2.380.686
PMC	93,89	114,58

4.1.b.1.- SALES



Evolución Ventas

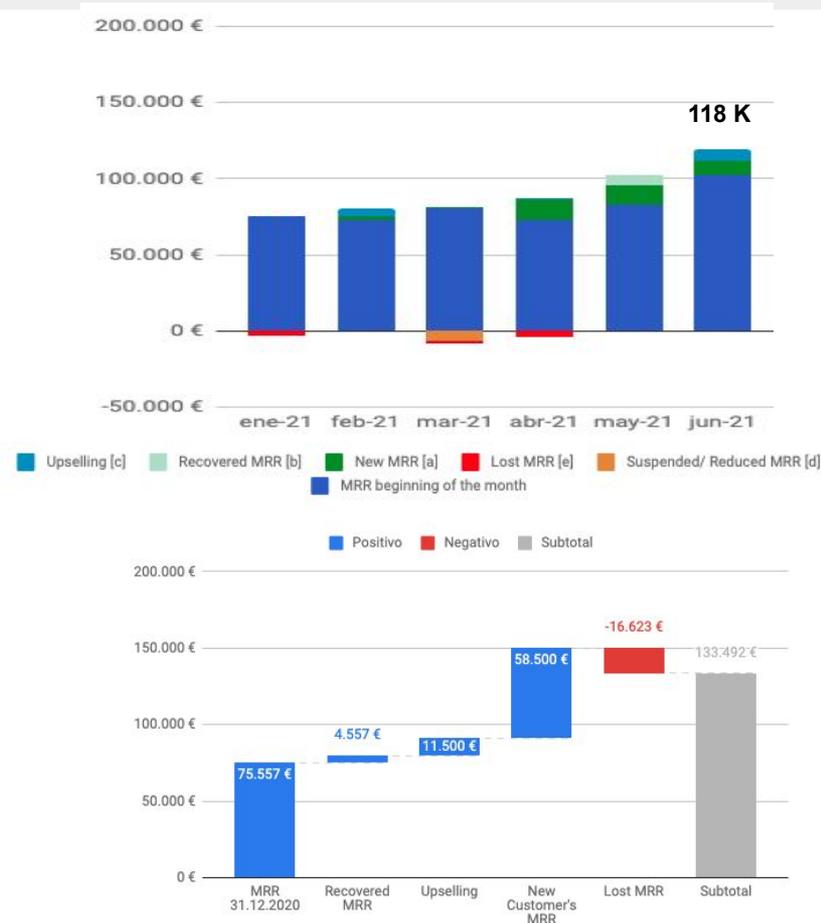
- Cierre de importantes nuevas cuentas desde Consejo Abr :
 - +36,5 K € MRR en dos meses
 - Firmas de Easyjet (9,8) y LATAM (5,6)
 - 8 nuevos clientes y 6 upsellings
 - Mahou se recupera en Mayo (6,7 K)
- Churn negativo elevado -10%
- Competencia con Sherpa (8,5 M Funding) necesidad correr

Team

- Nueva CCO ya al 100%
- Nueva incorporación Sales Manager Rosa Magaña Marzo21
- Nuevo Becario (Adam) incorporado
- SDR promocionado a Product (Operaciones)

TOTAL hoy FTEs = 3,5 (CCO + HM + SDR (a Op) + SM + Trainee)

- En búsqueda: Senior Sales, SDRs (2) & Junior Sales
- Firma acuerdo con Everymundo y Accenture (APAC)



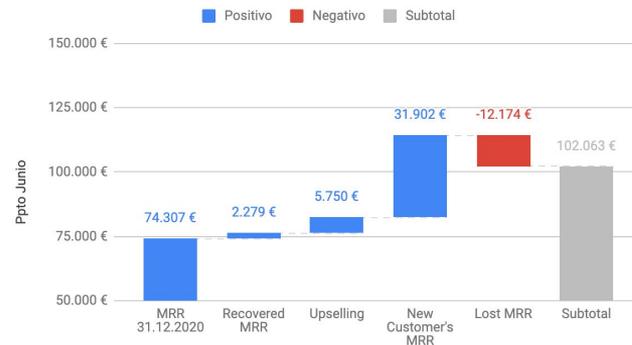
4.1.b.1.- SALES



AÑO PPTO 2021



Ppto Junio frente a



	Ppto Junio	Junio	Diferencia	%
MRR 31.12.2020	74.307 €	74.307 €	0 €	100,00%
Recovered MRR	2.279 €	0 €	-2.279 €	0,00%
Upselling	5.750 €	13.884 €	8.134 €	241,47%
New Customer's MRR	31.902 €	38.692 €	6.791 €	121,29%
Lost MRR	-12.174 €	-8.673 €	3.500 €	71,25%
	102.063 €	118.211 €	16.147 €	115,82%

JUNE REAL



1.b.1.- SALES

SaaS Metrics Dashboard

Updated June 23th. 2021

Cifras en Ppto Inicial

Ya firmado

EUR €

	REAL					PREVISION		PROJECTED WITH 100% OF INITIAL BUDGET					Total 2021
	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	
INVOICING													
NET Invoice	84.561	83.653	69.581	112.188	138.809	147.240	137.317	128.438	134.920	151.965	151.771	166.208	1.506.650
<i>m/m growth [Invoiced]</i>	47,17%	-1,07%	-16,82%	61,23%	23,73%	6,07%	-6,74%	-6,47%	5,05%	12,63%	-0,13%	9,51%	
Suspended Fees	18.247	15.824	24.908	25.056	18.917	18.538	18.158	17.778	17.398	17.019	16.639	16.259	224.741
NET Monthly with Suspended Fees & Yearly Fees	93.224	95.013	98.446	109.808	121.494	136.329	149.482	149.102	149.783	152.585	157.508	165.083	1.577.856
<i>m/m growth</i>		1,92%	3,61%	11,54%	10,64%	12,21%	9,65%	-0,25%	0,46%	1,87%	3,23%	4,81%	
Monthly Fees	69.970	74.182	68.531	79.745	97.569	112.785	126.317	127.377	130.559	135.862	143.817	154.423	1.321.135
SetUp Fees	0	7.113	1.050	21.643	36.239	20.277	11.000	2.121	6.364	10.606	15.909	21.212	153.534
Yearly and non-Monthly Fees	14.591	2.358	0	10.800	5.000	14.179	0	0	1.179 €	10.800 €		1.179 €	60.086
													5.007
% Monthly Fees	82,74%	88,68%	98,49%	71,08%	70,29%	76,60%	91,99%	99,17%	96,77%	89,40%	94,76%	92,91%	
MRR													
MRR beginning of the month	75.561 €	72.599 €	80.510 €	72.499 €	82.958 €	102.523 €	119.464 €	130.464 €	131.209 €	137.075 €	142.062 €	149.701 €	
New MRR [a]	0 €	2.803 €	525 €	13.898 €	12.550 €	8.917 €	11.000 €	1.061 €	3.182 €	5.303 €	7.955 €	10.606 €	77.798 €
Recovered MRR [b]					6.724 €			380 €	380 €	380 €	380 €	380 €	8.623 €
Upselling [c]		5.108 €		461 €	291 €	8.024 €	0 €		3.000 €				16.884 €
Total new MRR [a]+[b]+[c]	0 €	7.911 €	525 €	14.359 €	19.565 €	16.941 €	11.000 €	1.440 €	6.562 €	5.683 €	8.334 €	10.986 €	103.306 €
Suspended/ Reduced MRR [d]	0 €	0 €	-6.724 €										-6.724 €
Lost MRR [e]	-2.962 €	0 €	-1.812 €	-3.900 €				-696 €	-696 €	-696 €	-696 €	-696 €	-12.152 €
Total LOST [d]+[e]	-2.962 €	0 €	-8.536 €	-3.900 €	0 €	0 €	0 €	-696 €	-696 €	-696 €	-696 €	-696 €	-18.876 €
CHURN [b]+[c]+[d]+[e]	-2.962 €	5.108 €	-8.536 €	-3.439 €	7.015 €	8.024 €	0 €	-316 €	2.684 €	-316 €	-316 €	-316 €	6.632 €
MRR churn rate [=CHURN/MRR]	-4,08%	6,34%	-11,77%	-4,15%	6,84%	6,72%	0,00%	-0,24%	1,96%	-0,22%	-0,21%	-0,20%	4,15%
Net new MRR	-2.962 €	7.911 €	-8.011 €	10.459 €	19.565 €	16.941 €	11.000 €	745 €	5.866 €	4.987 €	7.639 €	10.290 €	84.430 €
MRR end of month	72.599 €	80.510 €	72.499 €	82.958 €	102.523 €	119.464 €	130.464 €	131.209 €	137.075 €	142.062 €	149.701 €	159.991 €	1.919.893 €
<i>m/m growth [MRR]</i>	-3,92%	10,90%	-9,95%	14,43%	23,58%	16,52%	9,21%	0,57%	4,47%	3,64%	5,38%	6,87%	111,74%
<i>Compound Monthly Growth 2021 [MRR]</i>		6,55%	-2,05%	3,16%	7,93%	9,59%	9,53%						
<i>Compound Monthly Growth since April 2020 [MRR]</i>		11,11%	11,09%	8,99%	9,43%	10,46%	10,88%	10,77%					
Budget Final MRR	77.946 €	85.584 €	90.572 €	91.559 €	96.546 €	102.063 €	105.990 €	106.735 €	109.601 €	114.588 €	122.226 €	132.517 €	
Difference Accrued	- 5.346 €	- 5.074 €	- 18.072 €	- 8.600 €	5.978 €	17.401 €	24.474 €						10.759 €
Difference Accrued	93%	94%	80%	91%	106%	117%	123%						
Final Contracted MRR	90.828 €	98.739 €	97.452 €	107.911 €	127.476 €	144.417 €	155.417 €	156.162 €	162.028 €	167.015 €	174.653 €	184.944 €	184.944 €
% Monthly Growth [Contracted]	20,20%	8,71%	-1,30%	10,73%	18,13%	13,29%	7,62%	0,48%	3,76%	3,08%	4,57%	5,89%	
ARPA (p.m.)	33.028 €	32.913 €	32.484 €	31.584 €	35.139 €	41.726 €	43.848 €	43.046 €	43.660 €	44.016 €	43.184 €	45.728 €	
ARPA new customers (p.m.)	0 €	11.212 €	6.300 €	27.796 €	50.200 €	0 €	132.000 €	6.364 €	38.182 €	63.636 €	31.818 €	0 €	\$44.456

4.1.b.2.- PRODUCT (Operations)

Evolución del equipo

- Se están ejecutando y consolidando las acciones previstas:
 - Reestructuración Equipo por incremento estructura (Colombia ...)
 - Incorporación Senior Success Director (1 Jul)
 - Promoción equipo en Colombia, e incorporación primer perfil técnico allí (CSSs)
 - Outsourcing UX/UI con The North
 - Promoción SDR a Operaciones (Product)
- Pago PDD IESE a COO (acuerdo permanencia)

Retos

- Consolidación New API (OD+Nacionalidad+Residencia+Vacunación = KPIs)
- Optimización de traducciones, coste superior al previsto.
- Nueva herramienta Ops para minimizar tiempos de actualización.

Oportunidades

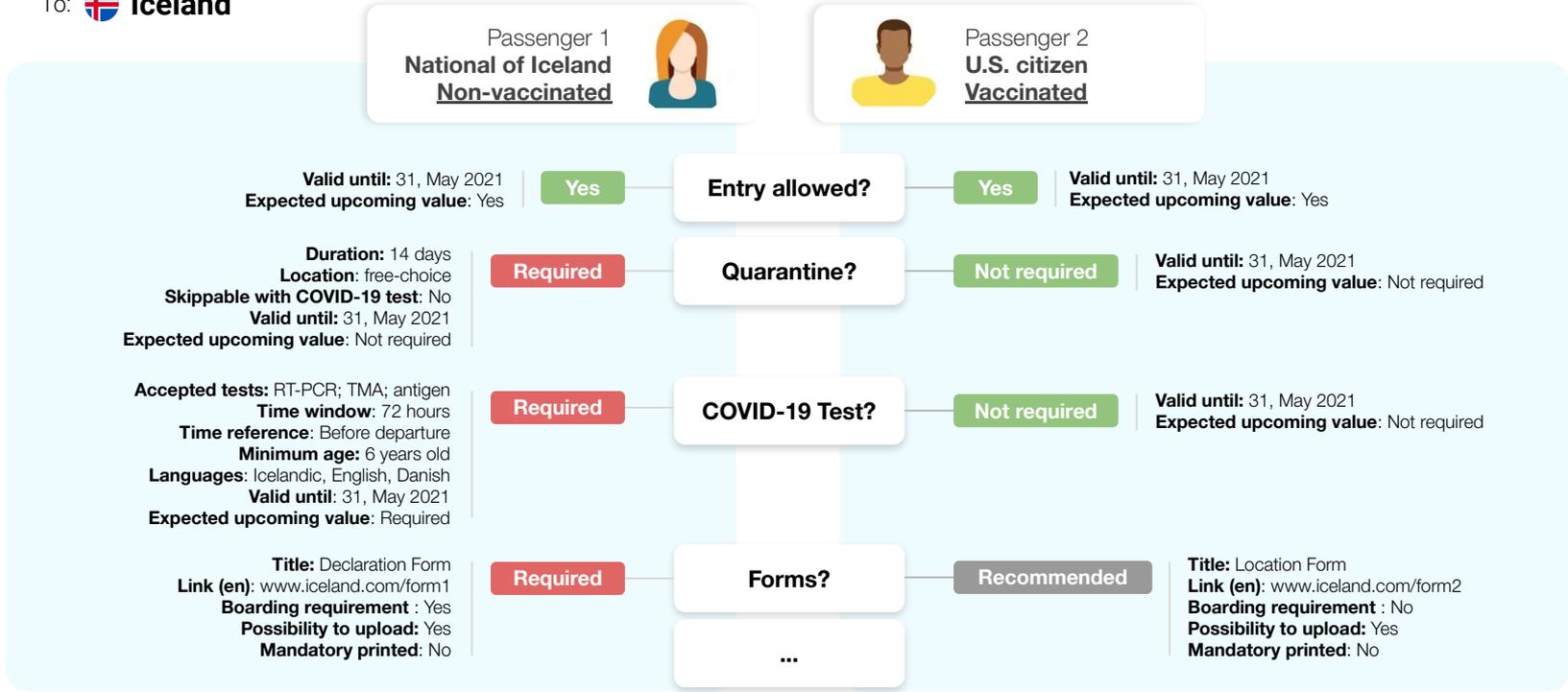
- QBR con clientes
- Integraciones Precio - Xcheck & Everymundo / eVisas - iVisa

2 New Structured API

<https://vimeo.com/560917899>

July

From:  **USA**
 To:  **Iceland**



Evolución del equipo

- Muchos cambios:
 - Dos salidas de Back significativas, ya sustituidos
 - Arturo Romero
 - Joaquín Ramírez
 - Promoción de Damián (CSSs) a Tester
 - Incorporación pendiente de Backend adicional

Retos

- Complejidad Nueva API
- Mejoras procesos operaciones (nuevo VISION)
- Integraciones terceros
- Creación nuevos productos
- Soluciones ad hoc usando API en caso de Tier1 (Delta ...)

4.2.- AMPLIACIÓN DE CAPITAL

TÉRMINOS GENERALES

- OBJETIVO INICIAL 500-750 K € PARA ACELERAR Y ESTRUCTURAR COMPAÑÍA A NECESIDAD MERCADO
- ACTUALMENTE:
 - VERBAL OK
 - PDTE
- PENDIENTE AMPLIACIÓN
 - COMITE CAIXA 1 JULIO
 - CONFIRMACIÓN DEFINITIVA FARADAY
 - ENVIO CONTRATO PRIMERA SEMANA JULIO
 - DESEMBOLSO PRIMERA QUINCENA JULIO

	ESTIMATED, PENDING FINAL APPROVAL	CONFIRMED	ESTIMATED
TOTAL	277.000,0 €	564.392,0 €	841.392,0 €
VCs, Corporates, & Max	277.000,0 €	506.967,0 €	783.967,0 €
A06 Caixa Capital Risc	202.000,0 €	0,0 €	202.000,0 €
A02 ALSA Grupo, SL		52.831,0 €	52.831,0 €
A16 Faraday	75.000,0 €	252.000,0 €	327.000,0 €
A17 Max Burger		101.068,0 €	101.068,0 €
A18 FIDES Capital		75.801,0 €	75.801,0 €
A19 PINAMA		25.267,0 €	25.267,0 €
Non professional (17)		57.425,0 €	57.425,0 €
A01 Inigo Valenzuela		25.267,0 €	25.267,0 €
A03 Esperanza Zarauz		0,0 €	0,0 €
A04 Jose Rivera		0,0 €	0,0 €
A05 Diego Gimenez-Arnau			0,0 €
A08 Javier Mejia			0,0 €
A09 Jose Antonio Guillen		9.188,0 €	9.188,0 €
A23 Fernando Cuesta			0,0 €
A10 Milton 2000 Investments, SL		6.891,0 €	6.891,0 €
A11 Javier Estrada		6.891,0 €	6.891,0 €
A12 Manuel Gonzalez Escudero		4.594,0 €	4.594,0 €
A13 Pedro Melendo		0,0 €	0,0 €
A14 Eduardo Melendez			0,0 €
A15 Macarena Davila		0,0 €	0,0 €
A20 María Rotondo		0,0 €	0,0 €
A21 Marta Miranda		2.297,0 €	2.297,0 €
A22 Teodoro Seoane		2.297,0 €	2.297,0 €
A07 Ganimedes Dreams, SL			

4.2.- AMPLIACIÓN DE CAPITAL

TÉRMINOS GENERALES

- OK EN JUNTA UNIVERSAL
 - AMPLIACIÓN CON TÉRMINOS
 - PREMONEY 8.684.957 € (VER TABLA EV)
 - CON 3781 UNITS = 2.297,00 € / UNIT
 - NUEVA SERIE B CON:
 - LIQUIDACIÓN PREFERENTE 1 a 1 SI EXIT < POSTM.
 - COMPROMISO FACILITAR EXIT POR SOCIOS TRABAJADORES SI EN 24-36 MESES NO HAY SERIE A ADICIONAL
 - SE CREA SERIE B ACCIONES CON ESTAS CARACTERÍSTICAS
 - CON IMPORTE DE HASTA:
 - 841.392 € (CIFRA ESTIMADA) +
 - 80.000 € ADICIONALES CAIXA (PARA LLEGAR A LÍMITE MÍNIMO CDTI)
 - 250.000 € CDTI ADICIONALES
 - = HASTA 1.200.000 € CON LOS TÉRMINOS ANTERIORES
 - Las condiciones CDTI pueden obligar a una EV diferente en su inversión.

EV Criteria: (80xMRR + 110xMRR + Criteria2) / 3

	June 2021	Dec 2021
MRR	118,6	169,3
Criteria 2: SaaS Valuation Growth Rate Multiplier		
EV = (2*ARR)+ARR*(1+GRM*GR))		
ARR = Annual Recurrent Revenue	1.423	2.031
GRM = Growth Rate Multiplier = 2,5	2,5	2,5
GR = Growth Rate (*)	3,54	2,24
(*) Growth Rate = ARR/ARR-12m		
MRR (-12m)	33,516	75,56
EV =	16.862	17.468
80xMRR	9.489	13.541
110xMRR	13.047	18.619
AVERAGE	13.133	16.543
Multiple vs m-12		
Multiple x Bridge June 2021	1,5	1,9
Multiple x Round 2008	2,3	3,0
Multiple x Round 2005	5,3	6,6
Bridge Discount	-33,87%	
EV Round =		
PostMoney Round Aug 2018	5.600.000,00 €	
Round Aug	906.286,50 €	
Ticket Faraday Pending	20.715,12 €	
Total Post Money	6.527.001,62 €	
10% acdo tres años	8.687.439,16 €	
Precio Unit	2.297,66 €	
Redondeo Unit	2.297,00 €	
Premoney Final	8.684.957,00 €	

4.2.- AMPLIACIÓN DE CAPITAL - EJECUCIÓN EN CURSO FONDOS

	Q1	Q2	MES JUNIO	PREVISTO JULIO-AGOSTO	Q3	Q4	
GASTOS MEDIO/MES	90.033 €	128.465 €	135.823 €	151.123 €	151.123 €	180.000 €	x2 estructura vs Q1
BURN RATE	-10.768 €	4.754 €	16.000 €	-25.000 €	-20.000 €	-40.000 €	-198.044 €
FTEs (total con externos)							
INCREMENTOS SIGNIFICATIVOS APLICACIÓN RONDA:							
Mayo-Junio:							
- Firma acuerdo con The North para outsourcing UX/UI (4,25 K)							
- Incremento equipo Operaciones Colombia en dos tandas (+3 por LATAM + 4 por refuerzos nueva API) = +7 K							
- Contratación sustituto Arturo (= coste)							
- Contratación susituto Joaquín (= +0,5 K coste)							
- Promoción de SDR a Operaciones (Junior Product Owner) (+ 0,5 K)							
- Contratación CSSs (+2 K)							
- Promoción de CSSs a Tester (=)							
- Contratración CSSs sustituto (Colombia) +1 K							
14,25 K							
Julio-Agosto							
- Contratación Senior Success Director (+5 K)							
- Contratación Head of Sales (+5 K)							
- Contratación SDR sustituto (+1,5 K)							
- Contratación SDR junior (+0,8 K)							
- Contratación Ventas Junior (+3 K)							
15,3 K							
Q4 :							
Pendiente ajustes pero refuerzos en acciones comerciales de Mktg y Ventas, y algún perfil adicional en Operaciones.							
Es posible que externalicemos alguna función puntual (Seguridad, incremento UX, etc).							

4.2.- AMPLIACIÓN DE CAPITAL - NUEVO BP

PPTO INICIAL

- 133 K MRR
- EBITDA I -45 K

ESCENARIO ACTUAL

TENEMOS BORRADOR DE NUEVO BP PLANTEADO PARA ACELERAR COMPAÑÍA, Y EBITDA MÁS NEGATIVO EN 2021 CON VISTAS A PODER CRECER EN 2022, 2023.

CON LA RONDA DEFINITIVA SE ACTUALIZARÁ Y PRESENTARÁ EN CONSEJO

LA ESTIMACIÓN ACTUAL ESTÁ EN:

- 178 K MRR (MEJORANDO 29 K S2 PREVISTO)
- EBITDA I PENDIENTE CAMBIOS ESTRUCTURA, PERO ALREDEDOR DE -350 K.

A 30 JUN:

- 118 K MRR (MEJORANDO 29 K S2 PREVISTO)
- EBITDA I - 18 K

5.- RETRIBUCIÓN CONSEJERO DELEGADO

TÉRMINOS GENERALES

- CONDICIONES GENERALES 2021:
 - SB 66.000 €
 - PLAN PENSIONES 12.000 € (COMPENSAR NO SS)
 - PAGO CUOTA AUTÓNOMO (MÍN)
 - SEGURO MÉDICO = CODIR
 - 500 € /MES GASTOS
 - VARIABLE = 30.000 €

EN 2020 VARIABLE = 11 K / SB = 60 K (CON EQUIVALENTE ERTE 70% ABRIL-DIC)

EN 2019 VARIABLE = 0 K / SB = 60 K

EN Q3/Q4 2021 EN FUNCIÓN OBJETIVOS SE PLANTEARÁ A CONSEJO UNA MODIFICACIÓN DE LA RETRIBUCIÓN DEL CODIR

6.- PHANTOM SHARES PROGRAM (UPDATE)

As a reminder:

There have been 2 Phantom Shares programs:

- 1) PS1 for 10% executed in years 2017-2019 (executed 2018-2020 for 4,162% (135 units with 2.554.126,52 € floor)
- 2) PS2 for 10% executed in years 2021-2023 (executed 2021-2023) for 10% (378 units with 6.5 M € floor)

PS2 signed by CODIR

- 72 units (1,90426%) IV, EZ, BR
- 105 units (2,77704%) ML
- 57 units (1,507538%) MC

	PS2					
	BENEFICIARIO	UNITS	SUELO	VESTING	CONCEPTO	Por estar en año
0,634753%	IÑIGO VALENZUELA	24	6.500.000 €	1/1/2021	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	2020
0,634753%	ESPERANZA ZARAUZ	24	6.500.000 €	1/1/2021	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,634753%	BELÉN ROMERO	24	6.500.000 €	1/1/2021	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,502513%	MIGUEL CAMACHO	19	6.500.000 €	1/1/2021	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	2021
0,185136%	MARÍA LINIERS	7	6.500.000 €	1/1/2021	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,634753%	IÑIGO VALENZUELA	24	6.500.000 €	1/1/2022	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,634753%	ESPERANZA ZARAUZ	24	6.500.000 €	1/1/2022	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	2021
0,634753%	BELÉN ROMERO	24	6.500.000 €	1/1/2022	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,502513%	MIGUEL CAMACHO	19	6.500.000 €	1/1/2022	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,661201%	MARÍA LINIERS	25	6.500.000 €	15/9/2022	PRIMA INCORPORACIÓN	2022
0,634753%	MARÍA LINIERS	24	6.500.000 €	1/1/2022	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,634753%	IÑIGO VALENZUELA	24	6.500.000 €	1/1/2023	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,634753%	ESPERANZA ZARAUZ	24	6.500.000 €	1/1/2023	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	2022
0,634753%	BELÉN ROMERO	24	6.500.000 €	1/1/2023	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,502513%	MIGUEL CAMACHO	19	6.500.000 €	1/1/2023	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
0,661201%	MARÍA LINIERS	25	6.500.000 €	15/9/2023	PRIMA INCORPORACIÓN	2022
0,634753%	MARÍA LINIERS	24	6.500.000 €	1/1/2023	PLAN CODIR PS2 - 24 Jul 2019	
9,997355%		378				

- Se incorpora como Consejera Roma Jelinskaite en virtud de los Estatutos, en representación de Caixa Capital Risc.
- Este nombramiento se formalizará una vez aprobada el incremento de inversión de CCR en la ronda actual.
- El Consejo pasa a estar copuesto por :
 - Presidente Iñigo Valenzuela
 - Vicepresidente .. José Rivera
 - Consejero Rocio Escondrillas (ALSA)
 - Consejero Roma Jelinskaite (CCR)

Let's talk!



smartvel
AI empowered content

SUPPORTED BY:

LANZADERA



alsa



Best prize tourism
BIG DATA 2014
emprendetur

Best TourisTech
Startup 2017