



**OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE
NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
9 de febrero de 2021**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante, “NETEX”):

El 10 de febrero de 2021 se realizará una conferencia para inversores y analistas para explicar los Estados Financieros a 30 de septiembre de 2020 que se han publicado el pasado 29 de enero de 2021. Igualmente, se publicará el presupuesto del ejercicio 2020-2021, se repasará la evolución de la compañía durante el primer trimestre del ejercicio 2020-2021 y se comentará el cierre proforma del ejercicio 2020 (enero-diciembre) en comparación con el ejercicio 2019 y con el presupuesto publicado. En la conferencia participarán D. José Carlos López Ezquerro y D. Alejandro Faginas Souto, Consejero Delegado y Director Financiero respectivamente de Netex. Se adjunta la presentación que se utilizará en dicha conferencia.

En A Coruña, a 9 de febrero de 2021

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal line at the bottom, positioned above the name of the signatory.

D. José Carlos López Ezquerro

Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Presentación a Inversores

Oleiros, 10 de febrero de 2021



2020

Tercer año tras la salida al MAB

Desarrollo de negocio

Desarrollo de estrategia de **marketing**, **oficinas comerciales** & **canal**

- Mejora posicionamiento en oficinas comerciales existentes (España – UK – México)
- Reconocimientos internacionales
- Apertura USA y Brasil
- Adquisiciones
- Desarrollo del canal

Desarrollo de negocio



España
Francia
Portugal
Italia
Reino Unido
Irlanda
Alemania

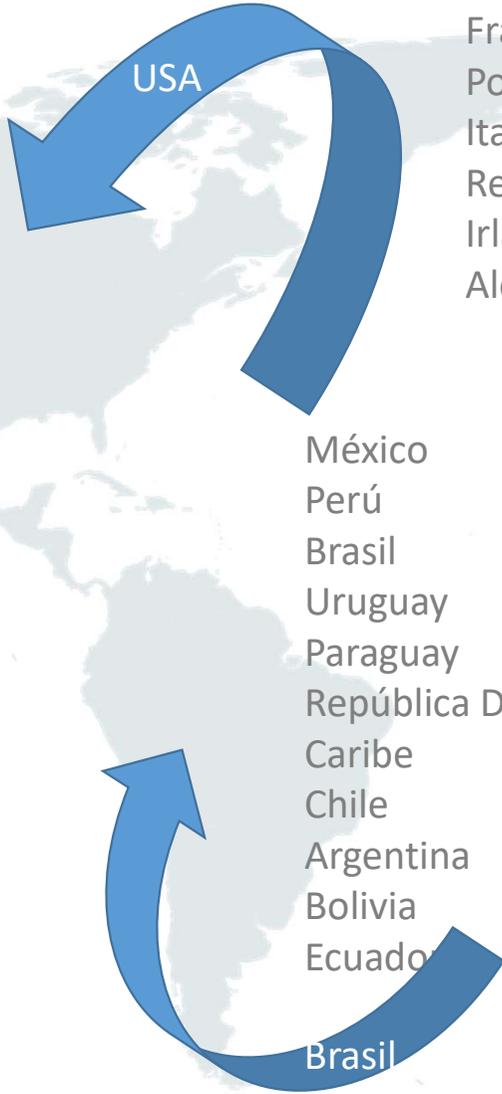
Holanda
Eslovaquia
Rumanía
Bélgica
Luxemburgo
Lituania
República Checa

México
Perú
Brasil
Uruguay
Paraguay
República Dominicana y
Caribe
Chile
Argentina
Bolivia
Ecuador

Israel
Sudáfrica

India

Desarrollo de negocio



España
Francia
Portugal
Italia
Reino Unido
Irlanda
Alemania

Holanda
Eslovaquia
Rumanía
Bélgica
Luxemburgo
Lituania
República Checa

México
Perú
Brasil
Uruguay
Paraguay
República Dominicana y
Caribe
Chile
Argentina
Bolivia
Ecuador

Israel
Sudáfrica

India

Desarrollo de negocio

2017

Salida al MAB



Ventas

2018

6,6M

31%

2019

8,7M

30%

2020

10,1

17%

Desarrollo de negocio

2017

Salida al MAB



EBITDA

2018

251K

2019

1,9M

684%

2020

2,4M

23%

Emotional Intelligence

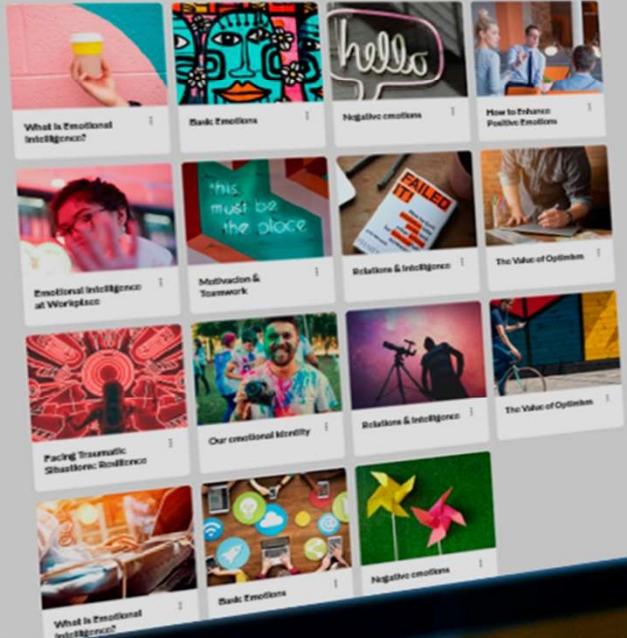
RELEASES / ANALYTICS

VIEW BY FOLDER

FOLDERS (9)

English (10) | Spanish (12) | French (9)

UNITS (18)



What is Emotional Intelligence? | Dark: Emotions | Negative emotions | How to Enhance Positive Emotions

Emotional Intelligence at Workplace | "this must be the place" | Relations & Intelligence | The Value of Optimism

Pacing Traumatic Situations: Resilience | Our emotional identity | Relations & Intelligence | The Value of Optimism

What is Emotional Intelligence? | Dark: Emotions | Negative emotions

 Emotional Intelligence

DESCRIPTION

Are we intelligent? Can we be able to carry out complex analysis and calculations or is there more to it than that? Intelligence a question?

INFO

Materials: 32
Downloads: 120 MB
Total size: 800 MB
Created by: Andre Calle
Modified: 10 March 2018 by Andre Calle
Created on: 10 March 2018

ROLE

- Product manager: Andre Calle
- Users: Manuel Bermejo, Maria Calle, Lara Regalado

Soluciones



2,4 M
aprox

Inversión Constante en Producto

Somos una empresa de software.

Invertimos en nuestro producto como **estrategia** fundamental de la compañía.

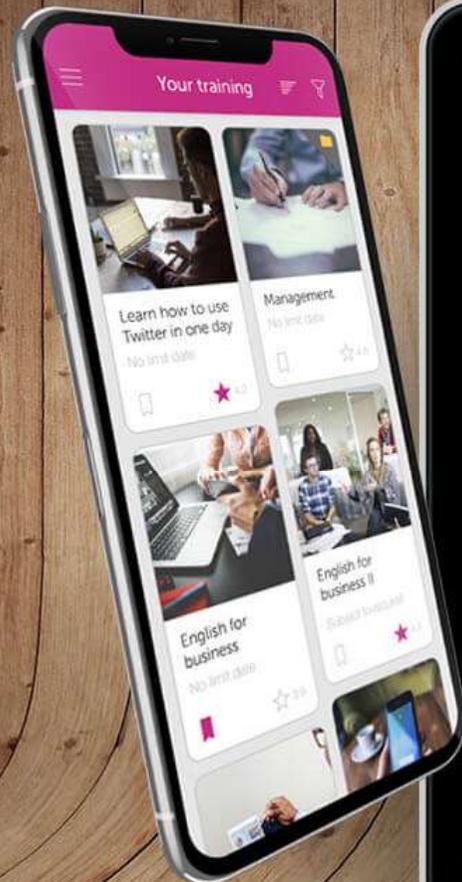
Importancia del producto frente al servicio. **Margen Bruto, Recurrencia, Expansión**

Lo activamos en nuestro balance como reflejo de inversión en nuestro ACTIVO INTANGIBLE.

No son gastos asociados a la explotación de nuestra actividad.

La inversión respecto a nuestras ventas

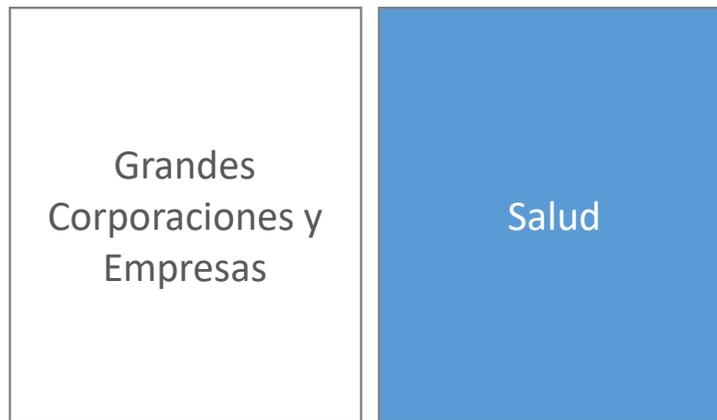
para el periodo 18-19 fue del **29%** frente al **25%** del 19-20

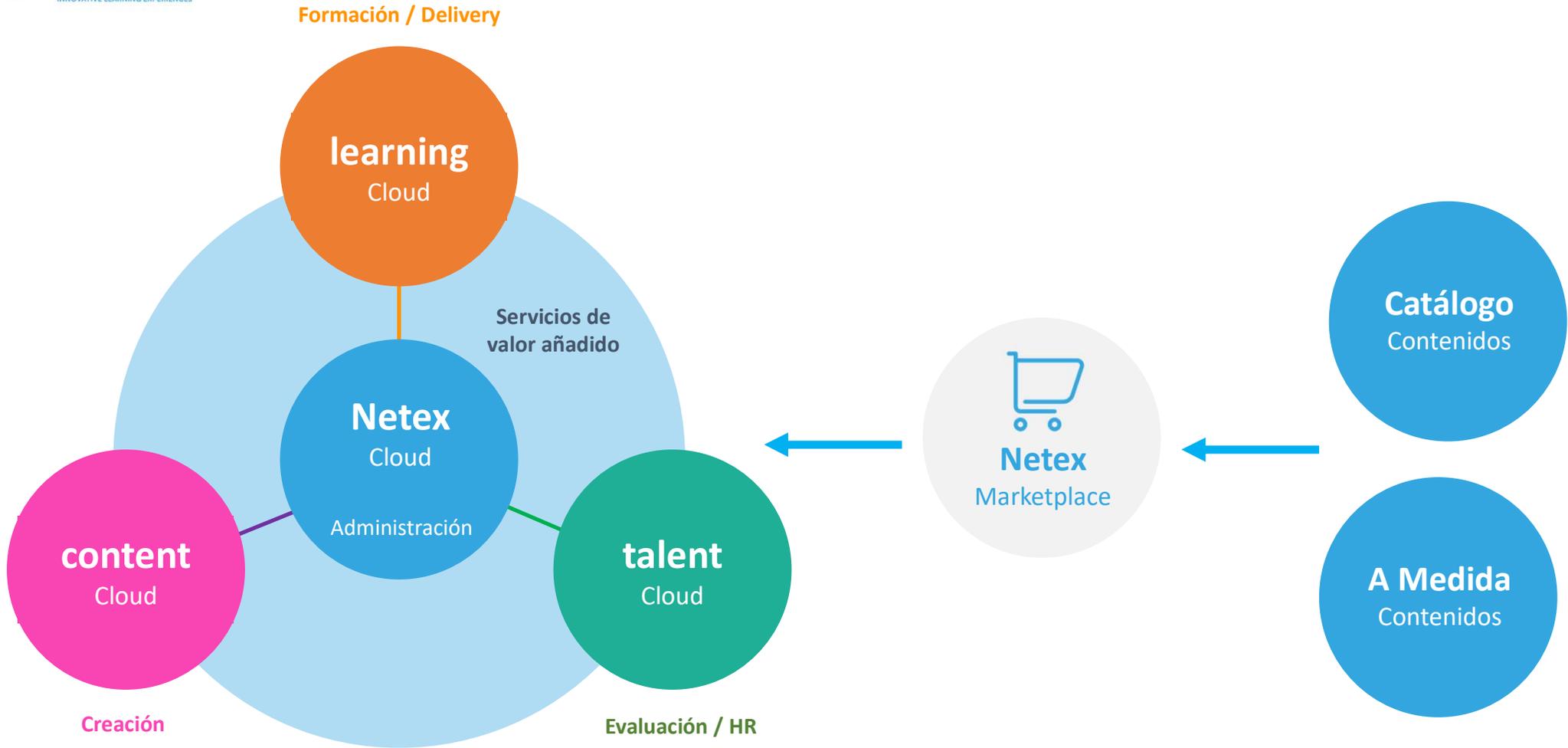


Edtech



Corporativo





Nuestras Soluciones



**EXCELLENCE IN
TECHNOLOGY AWARDS**
Brandon Hall Group
Bronze 2019



**TOP 15
HIGHEST-PERFORMING
LEARNING TECHNOLOGY
PROVIDER**
The Learning & Performance
Institute 2019



**TOP 20 TRAINING
DELIVERY COMPANY**
Training Industry
2019



**TOP 20 ELEARNING
GAMIFICATION COMPANY**
eLearning Industry
2019



**TOP 10 HIGH-VALUE
ELEARNING CONTENT
PROVIDER**
eLearning Industry
2019

Nuestras Soluciones



EXCELLENCE IN TECHNOLOGY AWARDS
Brandon Hall Group
Bronze 2020

learning technologies awards

THE LEARNING TECHNOLOGIES AWARDS
Learning Technologies
Silver 2020



TOP LXP COMPANIES
Training Industry 2020



TOP CONTENT PROVIDERS FOR CUSTOM ELEARNING
eLearning Industry 2020



BEST ELEARNING AUTHORIZING TOOLS
eLearning Industry 2020



TOP MOBILE LEARNING PLATFORMS
eLearning Industry 2020

Información Económica

Estados Financieros auditados a 30/09/20

Ejercicio
Oct 19 – Sept 20

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20	% Variación
Importe neto de la cifra de negocios	8.272.450	9.717.475	17%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	57.474	506.025	780%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.428.701	2.463.081	1%
Subvenciones de explotación	103.473	267.459	158%
Otros ingresos de explotación	38.233	61.959	62%
Aprovisionamientos	-2.346.853	-3.025.266	29%
Gastos de personal	-5.918.240	-6.400.151	8%
Gastos de personal directo	-3.525.507	-4.064.047	15%
Gastos de personal indirecto	-2.392.733	-2.336.104	-2%
Otros gastos de explotación	-1.508.306	-1.330.799	-12%
Gastos de centros y estructura	-1.080.835	-1.030.807	-5%
Gastos de marketing y negocio	-427.471	-323.486	-24%
Provisión operaciones comerciales	0	23.494	100%
Otros resultados	-16.083	-35.406	120%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	1.110.848	2.224.377	100%
% Ebitda	13,4%	22,9%	9%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.782.356	-1.967.527	10%
Resultado de explotación (EBIT)	-671.508	256.850	138%
Ingresos financieros	16.419	20.319	24%
Gastos financieros	-185.118	-246.527	33%
Diferencias de cambio	-24.801	-17.892	-28%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-865.009	12.750	101%
Impuesto de Sociedades	69.784	126.728	82%
Resultado del ejercicio	-795.224	139.479	118%



Ventas: +17,5%



EBITDA: +100%



Resultado: +118%

Ejercicio Balance

Oct 19 – Sept 20

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20	% Var.
ACTIVO NO CORRIENTE	6.744.522	7.349.290	9,0%
Inmovilizado intangible	5.940.006	6.533.234	10,0%
<i>Desarrollo</i>	5.918.986	6.521.765	10,2%
<i>Patentes, licencias, marcas</i>	1.581	1.581	0,0%
<i>Aplicaciones informáticas</i>	19.439	9.889	-49,1%
Inmovilizado material	395.257	358.582	-9,3%
<i>Terrenos y construcciones</i>	277.658	223.652	-19,5%
<i>Instalaciones y otro inmov.</i>	117.599	134.930	14,7%
Inversiones Inmobiliarias	249.895	239.342	-4,2%
Inversiones en empresas del Grupo	1.585	-	0%
<i>Instrumentos de patrimonio E.G.</i>	1.585	-	0,0%
<i>Créditos a empresas</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras L/P	41.522	34.886	-16,0%
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	5.056	1.406	0,0%
<i>Otros activos financieros</i>	36.466	33.480	-8,2%
Activos por impuesto diferido	116.258	183.246	57,6%
ACTIVO CORRIENTE	4.100.969	4.556.784	11,1%
Existencias	789.251	1.284.231	62,7%
<i>Productos en curso</i>	778.206	1.284.231	65%
<i>Anticipos a proveedores</i>	11.045	-	0%
Deudores comerciales y ctas. A cobrar	2.663.643	2.316.043,80	-13,0%
<i>Clientes por ventas y serv.</i>	2.475.296	1.739.238	-29,7%
<i>Deudores comerciales y ctas. A cobrar Personal</i>	24.060	26.515	100,0%
<i>Activos por imp. Corriente</i>	1.415	430.560	30330,4%
<i>Otros cdtos. Adm. Públicas</i>	162.872	111.250	-31,7%
Inversiones en Emp. Del Grupo	0	0	0,0%
<i>Créditos a empresas Grupo</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras C/P	182.649	371.190	103,2%
<i>Instrumentos de patrimonio c/p</i>	-	-	-
<i>Créditos a empresas c/p</i>	9.759	9.759	0,0%
<i>Otros Activos Financieros c/p</i>	172.890	361.431	109,1%
Periodificaciones	130.959	116.471	-11,1%
Efectivo y activos líquidos equival.	334.467	468.848	40,2%
<i>Tesorería</i>	334.467	468.848	40,2%
TOTAL ACTIVO	10.845.492	11.906.074	9,8%

	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20
Inversión en Desarrollo	2.428.701	2.463.081
Cifra de Negocio	8.272.450	9.717.475
Inversión en Desarrollo s/Ventas	29%	25%

	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20
Cifra de Negocio	8.272.450	9.717.475
Activo No corriente	6.744.522	7.349.290
Ventas por unidad de capital fijo consumida	123%	132%

	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20
Activo No corriente	6.744.522	7.349.290
Working Capital	959.309	910.249
Total Capital Invertido	7.703.831	8.259.539
Ventas por unidad de capital consumida	107%	118%

Ejercicio Balance

Oct 19 – Sept 20

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20	% Var.
PATRIMONIO NETO	1.206.036	1.331.052	10,4%
Capital	2.216.403	2.216.403	0,0%
Prima Emisión	4.303.941	4.303.941	0,0%
Reservas	-4.267.464	-4.950.812	16,0%
<i>Legal y estatutarias</i>	22.427	70.044	0,0%
<i>Otras reservas</i>	-4.289.892	-5.020.856	-17,0%
Acciones y participaciones de la sdad. Dom.	-367.892	-487.410	32,5%
Resultado neg. Ej. Anteriores	-	-	0,0%
Rtdo. Ejercicio	-795.403	139.196	-117,5%
Ajustes por cambio de valor	88.130	39.850	-54,8%
Subvenciones	28.322	69.885	146,8%
PASIVO NO CORRIENTE	3.377.911	3.561.181	5,4%
Deudas a L/P	3.245.366	3.395.106	4,6%
<i>Deudas Entidades Cdto.</i>	2.725.058	3.138.717	15,2%
<i>Otros pasivos financieros</i>	520.308	256.389	-50,7%
Deudas Empresas Grupo	-	-	0,0%
Pasivos por impuesto diferido	132.545	166.075	25,3%
PASIVO CORRIENTE	6.261.545	7.013.841	12,0%
Deudas a C/P	3.637.000	4.207.344	15,7%
<i>Deudas Entidades Cdto. c/p</i>	3.246.405	3.936.834	21,3%
<i>Otros pasivos financieros c/p</i>	390.596	270.511	-30,7%
Deudas Empresas Grupo	-	-	0,0%
Acreedores comerc. y ctas a pagar	1.535.475	2.110.098	37,4%
<i>Proveedores</i>	844.320	1.068.005	26,5%
<i>Proveedores Emp. Grupo</i>	-	-	0,0%
<i>Acreedores varios</i>	68.070	347.213	410,1%
<i>Personal remuner. Ptes</i>	-1.003	40.168	-4105,8%
<i>Pasivos por impuesto corriente</i>	-	-	-
<i>Otras deudas Adm. Públicas</i>	624.088	654.713	4,9%
Periodificaciones a corto plazo	1.089.070	696.399	-36,1%
TOTAL PASIVO	10.845.492	11.906.074	9,8%

	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20
Deuda a L/P	3.245.366	3.395.106
Deuda a C/P	3.637.000	4.207.344
Total Deuda	6.882.367	7.602.450
Recursos Externos por unidad de capital consumida	89%	92%
(Total Deuda / Total Capital Invertido)		
	Ejerc. Oct 18- Sep 19	Ejerc. Oct 19- Sep 20
Deuda Financiera Neta	6.365.251	6.762.412
EBITDA	1.110.848	2.224.377
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	5,73	3,04

Presupuesto ejercicio 2020-2021
(octubre – septiembre)

Presupuesto
Oct 20 – Sept 21

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	ejerc. 19-20	budget 20-21	var. %
Importe neto de la cifra de negocios	9.717.475	11.682.785	20,22%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	506.025	125.000	-75%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.463.081	2.567.847	4%
Subvenciones de explotación	267.459	267.000	0%
Otros ingresos de explotación	61.959	62.000	0%
Aprovisionamientos	-3.025.266	-3.425.696	13%
Gastos de personal	-6.400.151	-6.787.521	6%
Gastos de personal directo	-4.064.047	-4.344.458	7%
Gastos de personal indirecto	-2.336.104	-2.443.063	5%
Otros gastos de explotación	-1.330.799	-1.634.112	23%
Gastos de centros y estructura	-1.030.807	-1.175.162	14%
Gastos de marketing y negocio	-323.486	-458.950	42%
Provisión operaciones comerciales	23.494		100%
Otros resultados	-35.406	0	-100%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	2.224.377	2.857.303	28%
% Ebitda	22,9%	24,5%	1,6%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.967.527	-2.150.000	9%
Resultado de explotación (EBIT)	256.850	707.303	175%
Ingresos financieros	20.319		-100%
Gastos financieros	-246.527	-345.460	40%
Diferencias de cambio	-17.892		-100%
Resultado antes de impuestos (EBT)	12.750	361.843	2738%
Impuesto de Sociedades	126.728	120.000	-5%
Resultado del ejercicio	139.479	481.843	245%



Ventas: 11,7 MM +20%



EBITDA: 2,9 MM +28%

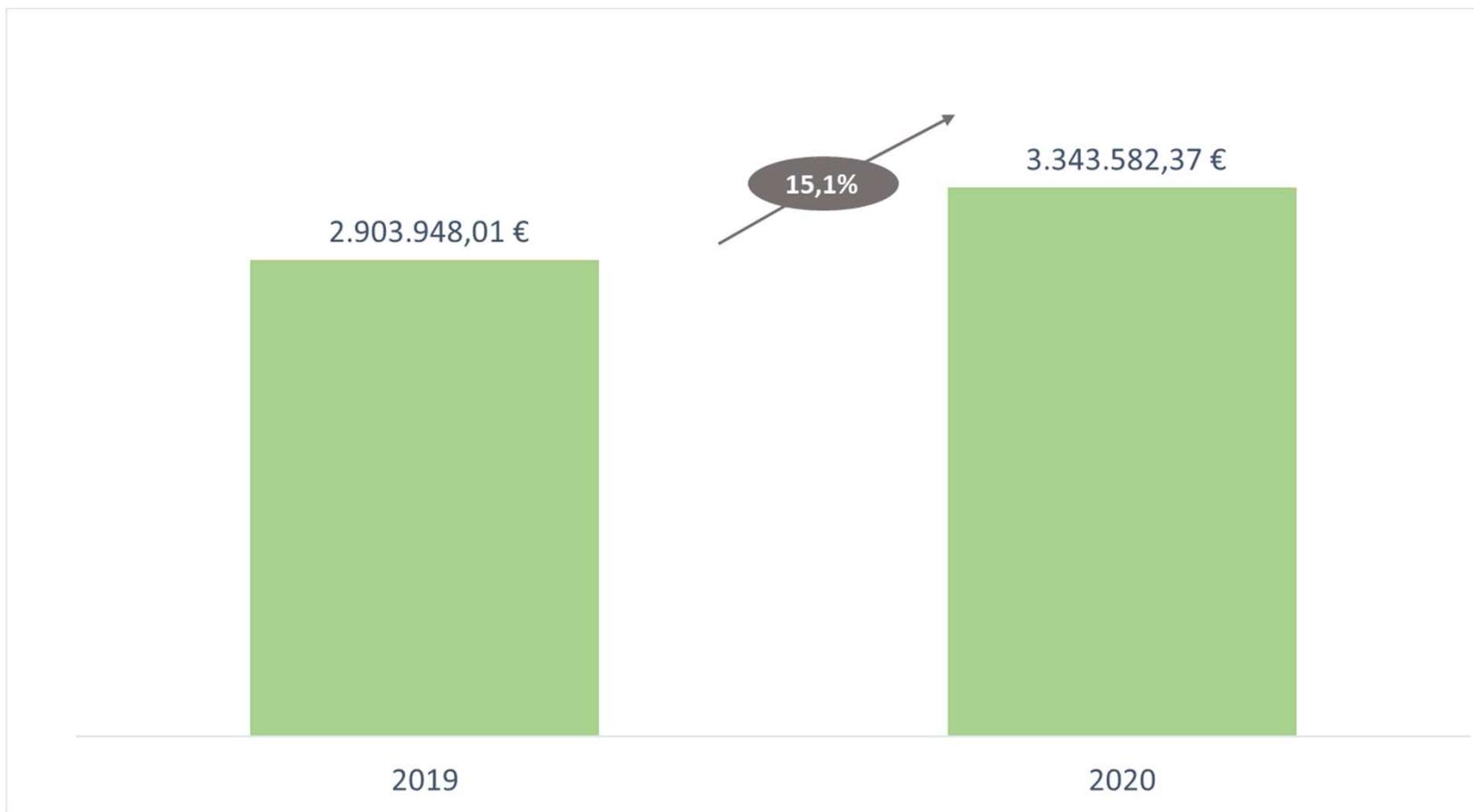


Resultado: 0,48MM +245%

Cifras venta Q1 ejercicio 20-21
(oct – dic)

Ejercicio
Oct 20 – Sept 21

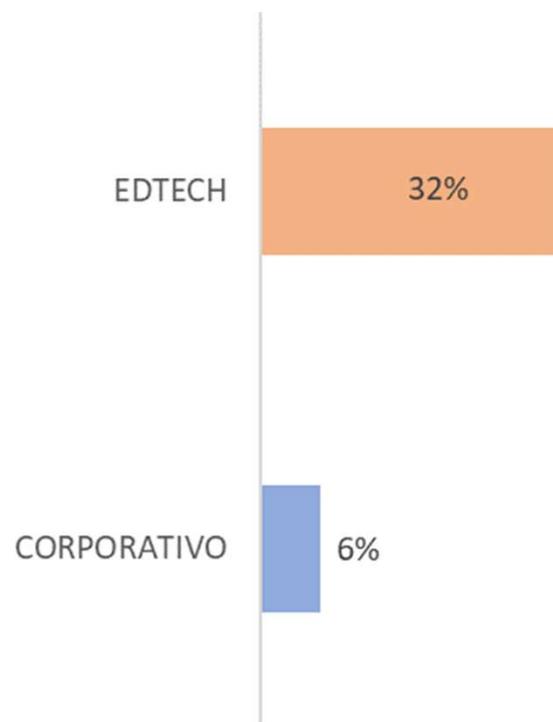
Ventas Q1 Ejerc. 20-21 vs Q1 Ejerc. 19-20



Ejercicio

Oct 20 – Sept 21

Ventas Q1 Ejerc. 20-21 vs Q1 Ejerc. 19-20



Cierre 2020
(proforma enero – diciembre)

2020 Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	2019 CCAA Auditadas	2020	% Variación	2020 Budget	2020 / Budget 2020
Importe neto de la cifra de negocios	8.662.010	10.157.110	17%	10.735.780	-5,4%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	852.559	33.668	-96%	0	100,0%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.420.580	2.526.901	4%	2.400.000	5,3%
Subvenciones de explotación	166.650	292.732	76%	160.000	83,0%
Otros ingresos de explotación	39.697	7.200	-82%		100,0%
Aprovisionamientos	-2.640.680	-2.895.916	10%	-2.764.980	4,7%
Gastos de personal	-6.039.896	-6.409.003	6%	-6.174.275	3,8%
Gastos de personal directo	-3.640.716	-4.179.372	15%	-4.048.487	3,2%
Gastos de personal indirecto	-2.399.181	-2.229.631	-7%	-2.125.788	4,9%
Otros gastos de explotación	-1.444.879	-1.223.221	-15%	-1.590.613	-23,1%
Gastos de centros y estructura	-1.073.777	-916.972	-15%	-1.144.868	-19,9%
Gastos de marketing y negocio	-409.420	-291.465	-29%	-445.744	-34,6%
Provisión operaciones comerciales	38.318	-14.784	100%		100,0%
Otros resultados	-44.288	-68.545	55%	0	100,0%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	1.971.754	2.420.928	23%	2.765.912	-12,5%
% Ebitda	22,8%	23,8%	1%	25,8%	-1,9%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.811.420	-2.038.719	13%	-2.061.883	-1,1%
Resultado de explotación (EBIT)	160.334	382.208	138%	704.029	-45,7%
Ingresos financieros	20.319		-100%		
Gastos financieros	-207.143	-243.909	18%	-218.214	11,8%
Diferencias de cambio	-17.892	-26.452	48%		100,0%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-44.382	111.848	352%	485.815	-77,0%
Impuesto de Sociedades	119.194	131.452	10%	130.000	1,1%
Resultado del ejercicio	74.812	243.300	225%	615.815	-60,5%



Ventas: 10,1MM
+17,5%



EBITDA: 2,4MM
+23%



Resultado: 243K
+225%

2020 Balance

<i>cifras en euros</i>	2019	2020	% VAR.
PATRIMONIO NETO	2.234.863,81 €	2.591.040,55 €	16%
Capital	2.216.402,50 €	2.216.402,50 €	0%
Prima Emisión	4.303.941,46 €	4.303.941,46 €	0%
Reservas	- 4.164.682,31 €	- 3.833.532,37 €	-8%
Legal y estatutarias	22.427,16 €	70.044,11 €	212%
Otras reservas	- 4.187.109,47 €	- 3.903.576,48 €	-7%
Acciones y participaciones de la stad. Dom.	- 334.198,37 €	- 503.386,08 €	51%
Resultado neg. Ej. Anteriores			
Rtdo. Ejercicio	74.917,64 €	286.779,51 €	283%
Ajustes por cambio de valor	70.836,42 €	51.172,00 €	-28%
Subvenciones	67.877,42 €	69.884,75 €	3%
Socios Externos	- 230,95 €	- 221,22 €	-4%
PASIVO NO CORRIENTE	2.593.659,88 €	5.076.589,81 €	96%
Deudas a L/P	2.450.662,05 €	4.854.106,92 €	98%
Deudas Entidades Cdto.	2.155.103,07 €	4.638.716,67 €	115%
Otros pasivos financieros	295.558,98 €	215.390,25 €	-27%
Deudas Empresas Grupo	- €	- €	
Pasivos por impuesto diferido	142.997,83 €	222.482,89 €	56%
PASIVO CORRIENTE	7.335.812,33 €	5.989.176,25 €	-18%
Deudas a C/P	4.099.853,66 €	3.681.135,71 €	-10%
Deudas Entidades Cdto. c/p	3.798.632,78 €	3.635.707,41 €	-4%
Otros pasivos financieros c/p	301.220,88 €	45.428,30 €	-85%
Deudas Empresas Grupo	- €	- €	
Acreeedores comerc. y ctas a pagar	2.202.403,27 €	1.593.590,35 €	-28%
Proveedores	922.017,89 €	682.208,74 €	-26%
Proveedores Emp. Grupo	- €	2 €	0%
Acreeedores varios	69.684,53 €	151.678,57 €	118%
Personal remuner. Ptes	240.498,22 €	280,43 €	-100%
Pasivos por impuesto corriente	1.512,74 €	- €	-100%
Otras deudas Adm. Públicas	968.689,89 €	759.985,47 €	-22%
Periodificaciones a corto plazo	1.033.555,40 €	714.450,19 €	-31%
TOTAL PASIVO	12.164.336,02 €	13.656.806,61 €	12%

	2019	2020
Deuda a L/P	2.450.662	3.354.107
Deuda a C/P	4.099.854	3.681.136
Total Deuda	6.550.516	7.035.243
Recursos Externos por unidad de capital consumida	80%	78%

(Total Deuda / Total Capital Invertido)

	2019	2020
Deuda Financiera Neta	5.817.811	5.719.122
EBITDA	1.971.754	2.420.928
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	2,95	2,36



investors@netexlearning.com

