



COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE
NETEX KNOWLEDGE FACTORY. S.A.
6 de mayo de 2019

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 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (“**MAB**”), se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante, “**NETEX**”):

El 6 mayo de 2019 se ha celebrado una conferencia para inversores para explicar los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2018, que han sido publicados el día 29 de abril de 2019. Igualmente se presentó el presupuesto de ventas y gastos del ejercicio 2019 y se repasó la evolución de la Compañía durante el primer trimestre de 2019. En la conferencia participaron D. José Carlos López Ezquerro y D. Alejandro Faginas Souto, Consejero Delegado y Director Financiero respectivamente de NETEX. Se adjunta la presentación realizada.

En A Coruña, a 6 de mayo de 2019.

D. José Carlos López Ezquerro

Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Presentación Inversores Q1

Oleiros 6 de mayo de 2019



2018

Primer año tras la salida al MAB

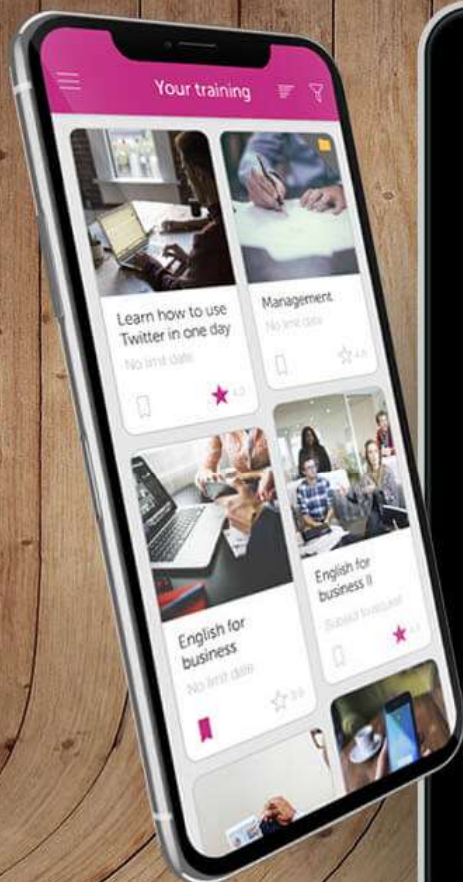
Dedicación fondos según PLAN

Gastos incorporación al MAB	20%
Inversión en Soluciones	25%
Desarrollo de Negocio	55%

Inversión en soluciones

25%

Acelerar funcionalidades para llegar con las nuevas versiones más rápidamente al mercado

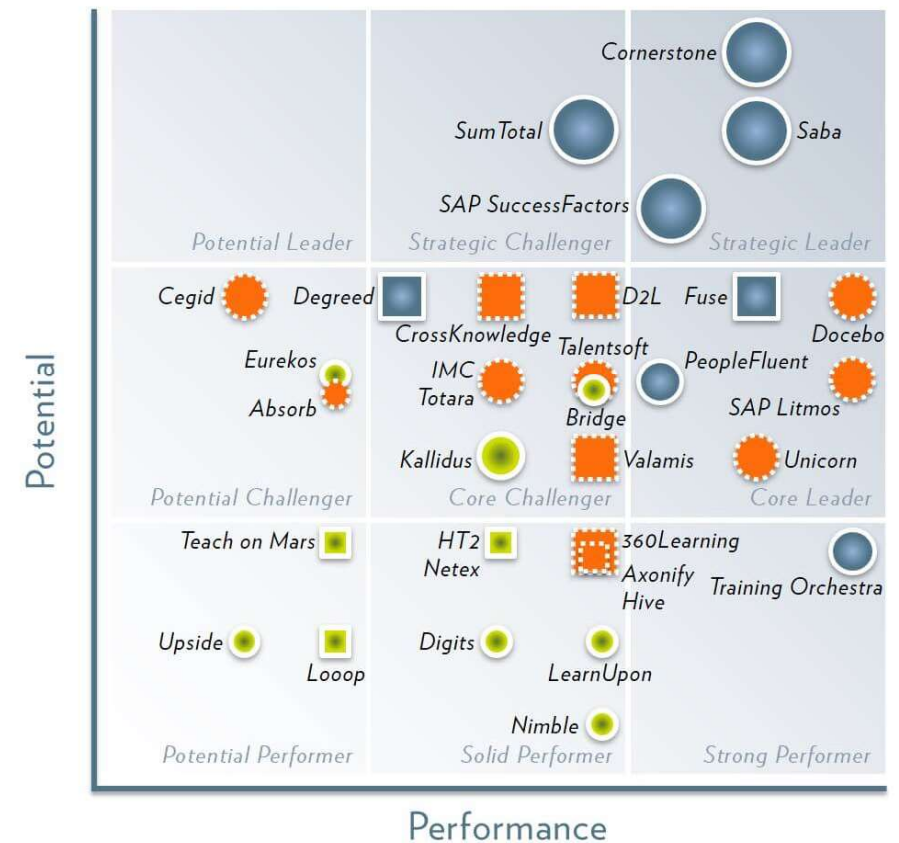


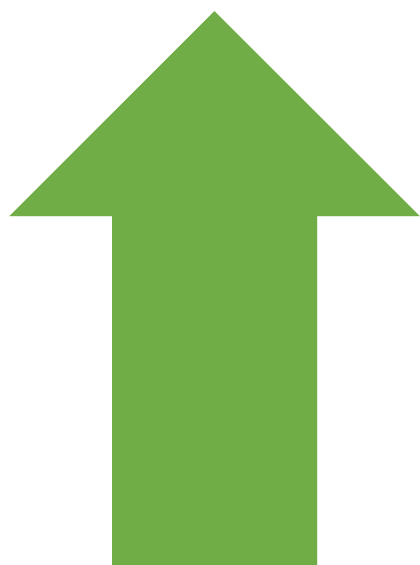
Netex, proveedor líder en Europa según Fosway

Destacar la fortaleza de la oferta de Netex en aprendizaje digital y de su plataforma [learningCloud](#). Su enfoque europeo y su compromiso con la innovación han fortalecido un crecimiento constante en los últimos años, lo que se demuestra por su trayectoria positiva y reconocimiento adicional este año.

— **David Wilson**, CEO de Fosway Group.

Fosway 9-Grid™ - Learning Systems





Licencias

50,4 %

Desarrollo de negocio

55%

Desarrollo de estrategia de marketing, oficinas comerciales y canal

Presencia en eventos 2018

19 eventos (13 corporativos, 6 educativos)

<https://www.netexlearning.com/eventos-netex/>



Incremento Equipo Desarrollo de Negocio

Corporativo: 16 personas

Educativo: 6 personas

Madrid | Barcelona | Coruña | Londres | México

Incremento Distribuidores

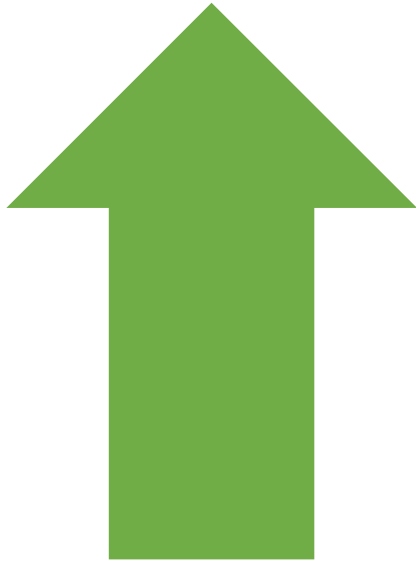
64%

16/25 partners 2020

España | Francia | Italia | Reino Unido | Irlanda | Alemania | Holanda | Eslovaquia | Rumanía |
Lituania | República Checa | Israel | Sudáfrica | México | Perú | Brasil |

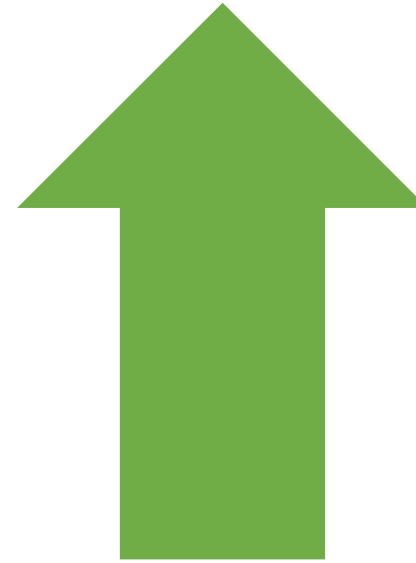
Inversión infraestructura marketing y comercial

CRM, WEB (premio elearning industry), procesos internos



Negocio

31,4 %



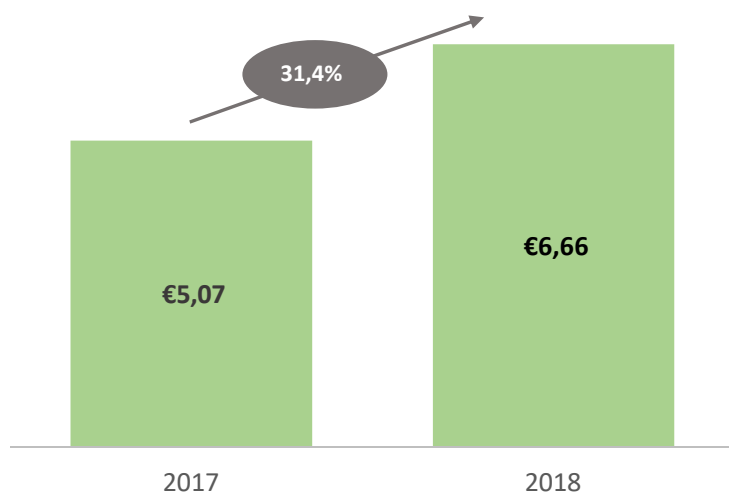
Backlog

55,2 %

Información Económica 2018

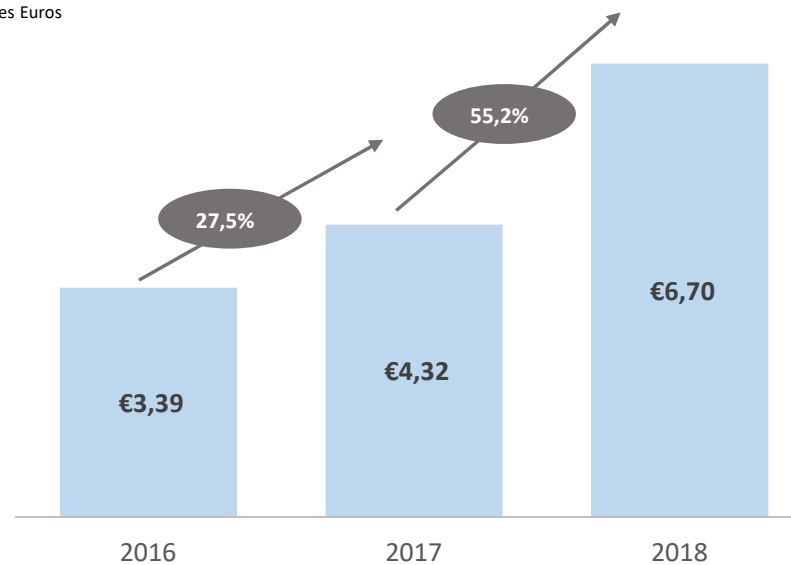
CIFRA DE NEGOCIO

Millones Euros



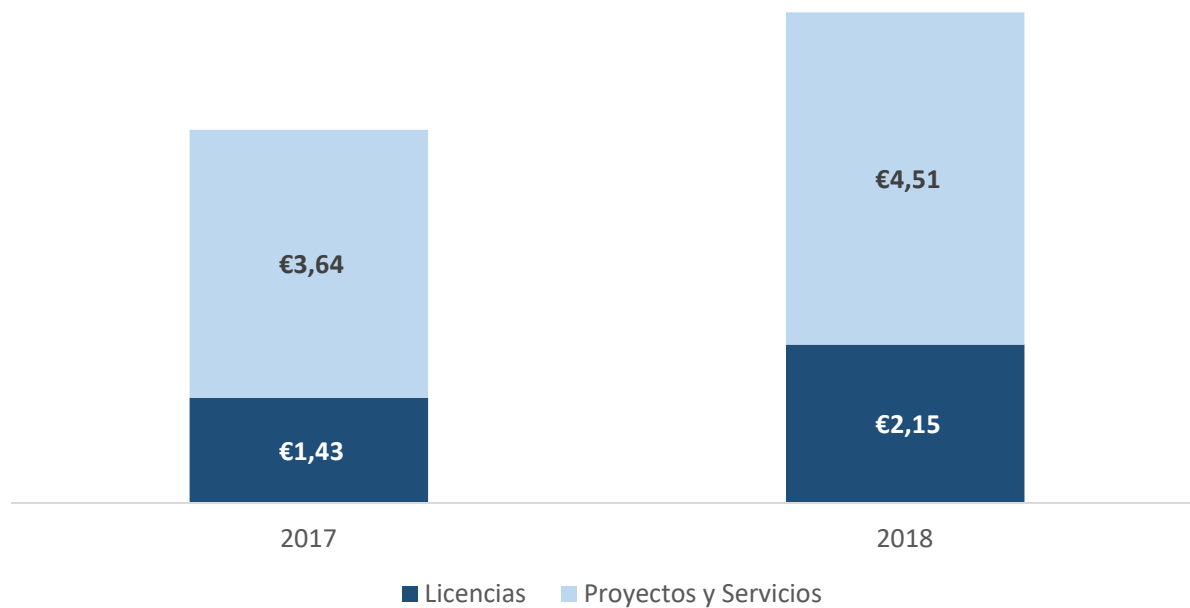
BACKLOG

Millones Euros



VENTAS POR ACTIVIDAD

Millones Euros



Proyectos: +23,9%

Licencias: +50,4%

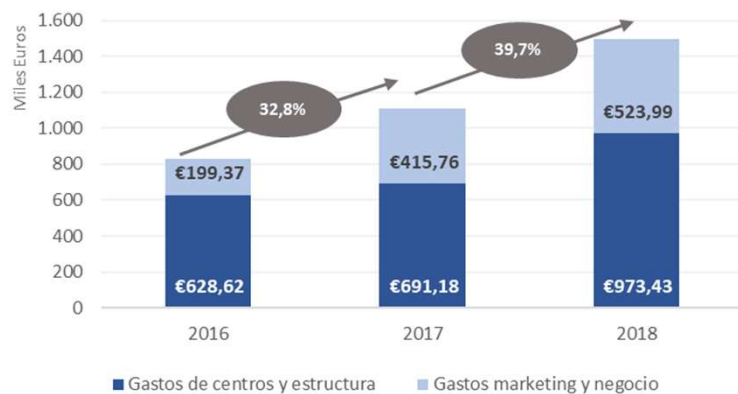
2018 Cuenta de PyG Consolidada

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	2017 CCAA Auditadas	2018 CCAA Auditadas	2018 Audit. /2017 Audit.
Importe neto de la cifra de negocios	5.068.273	6.659.793	31,4%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	-72.405	29.111	140,2%
Trabajos realizados para su inmovilizado	1.799.210	2.137.906	18,8%
Subvenciones de explotación	579.322	8.822	-98,5%
Otros ingresos de explotación	27.496	37.709	37,1%
Aprovisionamientos	-1.529.830	-1.556.269	1,7%
Gastos de personal	-4.249.388	-5.529.163	30,1%
Gastos de personal directo	-2.613.883	-3.232.814	23,7%
Gastos de personal indirecto	-1.635.506	-2.296.349	40,4%
Otros gastos de explotación	-1.099.189	-1.535.740	39,7%
Gastos de centros y estructura	-691.183	-973.429	40,8%
Gastos de marketing y negocio	-415.756	-523.993	26,0%
Provisión operaciones comerciales	7.750	-38.318	-594,4%
Otros resultados	-684.579	-908	-99,9%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	-161.090	251.260	256,0%
% Ebitda	-3,2%	3,8%	7,0%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.775.014	-1.682.002	-5,2%
Resultado de explotación (EBIT)	-1.936.105	-1.430.742	26,1%
Ingresos financieros	31.210	16.419	-47,4%
Gastos financieros	-226.235	-184.603	-18,4%
Diferencias de cambio	-35.766	-24.801	-30,7%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-2.166.896	-1.623.728	25,1%
Impuesto de Sociedades	-14.552	-10.930	-24,9%
Resultado del ejercicio	-2.181.449	-1.634.658	25,1%

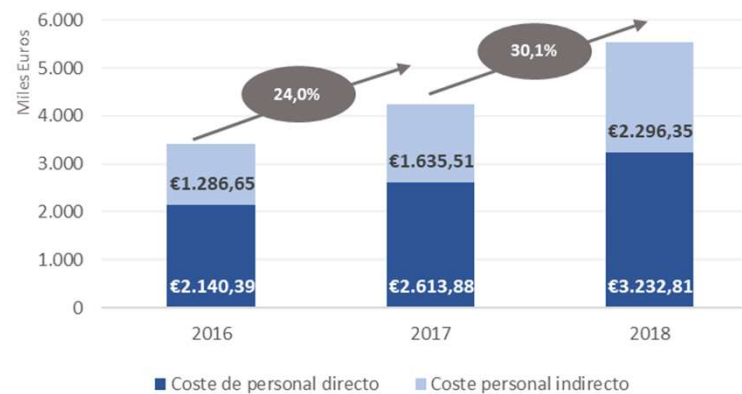
2018 PyG: Incremento de gastos acometimiento Plan de Negocio

Otros gastos de explotación y de personal (euros)	2017 CCAA	2018 CCAA	VAR	% Var.	Incremento por Plan de Negocio	% Var.
Gastos centros + estructura	691.183	973.429	282.245	40,8%	238.772	34,5%
Gastos marketing y negocio	415.756	523.993	108.238	26,0%	108.238	26,0%
Provisión operaciones comerciales	-7.750	38.318	46.067	394,4%		
Total otros gastos de explotación	1.099.189	1.535.740	436.550	39,7%	347.009	31,6%
Coste de personal directo	2.613.883	3.232.814	618.931	23,7%	0	0,0%
Coste personal indirecto	1.635.506	2.296.349	660.843	40,4%	621.153	38,0%
Total gastos de personal	4.249.388	5.529.163	1.097.394	30,1%	621.153	14,6%
Total Otros gastos explotación y Personal	5.348.578	7.064.903	1.716.325	32,1%	968.162	18,1%

OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE PERSONAL



2018 Balance

BALANCE CONSOLIDADO	2017	2018	% Var.
ACTIVO NO CORRIENTE	5.710.585	6.355.742	11,3%
Inmovilizado intangible	4.980.237	5.529.452	11,0%
<i>Desarrollo</i>	4.945.680	5.502.244	11,3%
<i>Patentes, licencias, marcas</i>	1.581	1.581	0,0%
<i>Aplicaciones informáticas</i>	32.976	25.628	-22,3%
Inmovilizado material	330.568	414.468	25,4%
<i>Terrenos y construcciones</i>	242.110	299.014	23,5%
<i>Instalaciones y otro inmov.</i>	88.458	115.454	30,5%
Inversiones Inmobiliarias	263.732	254.117	-3,6%
Inversiones en empresas del Grupo	-	-	0%
<i>Instrumentos de patrimonio E.G.</i>	-	-	0,0%
<i>Créditos a empresas</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras L/P	47.922	41.447	-13,5%
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	6.834	6.834	0,0%
<i>Otros activos financieros</i>	41.088	34.613	-15,8%
Activos por impuesto diferido	88.126	116.258	31,9%
ACTIVO CORRIENTE	5.699.339	4.817.839	-15,5%
Existencias	362.373	391.483	8,0%
<i>Productos en curso</i>	362.373	391.483	8%
<i>Anticipos a proveedores</i>	-	-	0%
Deudores comerciales y ctas. A cobrar	2.232.135	3.430.780	53,7%
<i>Clientes por ventas y serv.</i>	2.113.890	3.232.806	52,9%
<i>Deudores comerciales y ctas. A cobrar</i>	-	33.865	100,0%
<i>Personal</i>	-	31.047	100,0%
<i>Activos por imp. Corriente</i>	2.293	2.787	21,6%
<i>Otros cdts. Adm. Públicas</i>	115.952	130.276	12,4%
Inversiones en Emp. Del Grupo	0	0	0,0%
<i>Créditos a empresas Grupo</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras C/P	104.204	115.400	10,7%
<i>Instrumentos de patrimonio c/p</i>	1.069	1.069	0,0%
<i>Créditos a empresas c/p</i>	9.759	9.759	0,0%
<i>Otros Activos Financieros c/p</i>	93.376	104.573	12,0%
Periodificaciones	171.889	201.754	17,4%
Efectivo y activos líquidos equival.	2.828.738	678.423	-76,0%
<i>Tesorería</i>	2.828.738	678.423	-76,0%
TOTAL ACTIVO	11.409.924	11.173.581	-2,1%

	2017	2018
Inversión en Desarrollo	1.799.210	2.137.906
Cifra de Negocio	5.068.273	6.659.793
Inversión en Desarrollo s/Ventas	35%	32%

	2017	2018
Cifra de Negocio	5.068.273	6.659.793
Activo No corriente	5.710.585	6.355.742
Ventas por unidad de capital fijo consumida	89%	105%

	2017	2018
Activo No corriente	5.710.585	6.355.742
Working Capital	752.360	1.243.120
Total Capital Invertido	6.462.945	7.598.862
Ventas por unidad de capital consumida	78%	88%

2018 Balance

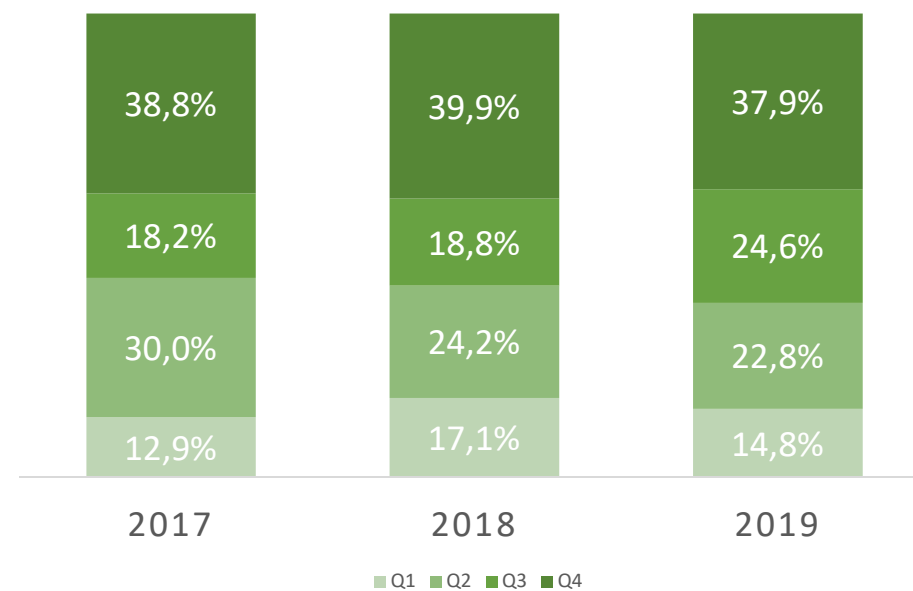
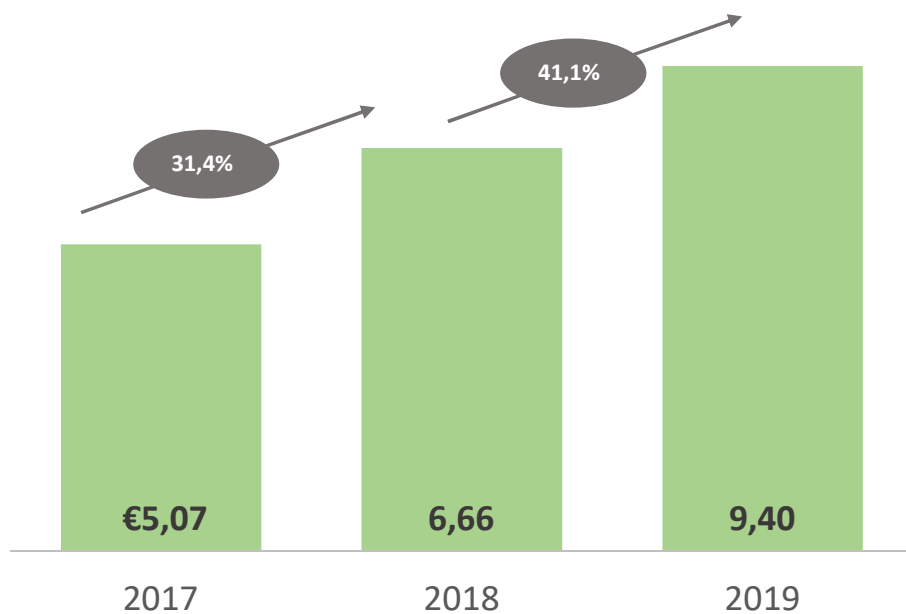
BALANCE CONSOLIDADO	2017	2018	% Var.
PATRIMONIO NETO	3.846.370	2.164.872	-43,7%
Capital	2.216.403	2.216.403	0,0%
Prima Emisión	4.303.941	4.303.941	0,0%
Reservas	-352.940	-2.547.731	621,9%
<i>Legal y estatutarias</i>	-	-	0,0%
<i>Otras reservas</i>	-352.940	-2.547.731	-621,9%
Acciones y participaciones de la sdad. Dom.	-230.368	-297.677	29,2%
Resultado neg. Ej. Anteriores	-	-	0,0%
Rtdo. Ejercicio	-2.181.539	-1.634.729	-25,1%
Ajustes por cambio de valor	63.222	90.268	42,8%
Subvenciones	27.651	34.397	24,4%
PASIVO NO CORRIENTE	3.955.803	3.366.577	-14,9%
Deudas a L/P	3.830.315	3.233.803	-15,6%
<i>Deudas Entidades Cdto.</i>	3.025.733	2.725.058	-9,9%
<i>Otros pasivos financieros</i>	804.582	508.744	-36,8%
Deudas Empresas Grupo	-	-	0,0%
Pasivos por impuesto diferido	125.489	132.774	5,8%
PASIVO CORRIENTE	3.607.751	5.642.132	56,4%
Deudas a C/P	1.468.714	2.861.235	94,8%
<i>Deudas Entidades Cdto. c/p</i>	1.084.907	2.381.976	119,6%
<i>Otros pasivos financieros c/p</i>	383.807	479.259	24,9%
Deudas Empresas Grupo	125.000	-	-100,0%
Acreedores comerc. y ctas a pagar	1.425.878	1.729.192	21,3%
<i>Proveedores</i>	503.167	522.676	3,9%
<i>Proveedores Emp. Grupo</i>	-	-	0,0%
<i>Acreedores varios</i>	147.686	254.161	72,1%
<i>Personal remuner. Ptes</i>	91.503	83.541	-8,7%
<i>Pasivos por impuesto corriente</i>	14.034	3.141	-77,6%
<i>Otras deudas Adm. Públicas</i>	669.489	865.674	29,3%
Periodificaciones a corto plazo	588.159	1.051.705	78,8%
TOTAL PASIVO	11.409.924	11.173.581	-2,1%

	2017	2018
Deuda a L/P	3.830.315	3.233.803
Deuda a C/P	1.468.714	2.861.235
Total Deuda	5.299.029	6.095.038
Recursos Externos por unidad de capital consumida	82%	80%
(Total Deuda / Total Capital Invertido)		

Presupuestos 2019

2019 Presupuesto de Ventas

Millones Euros



2019 Presupuesto consolidado

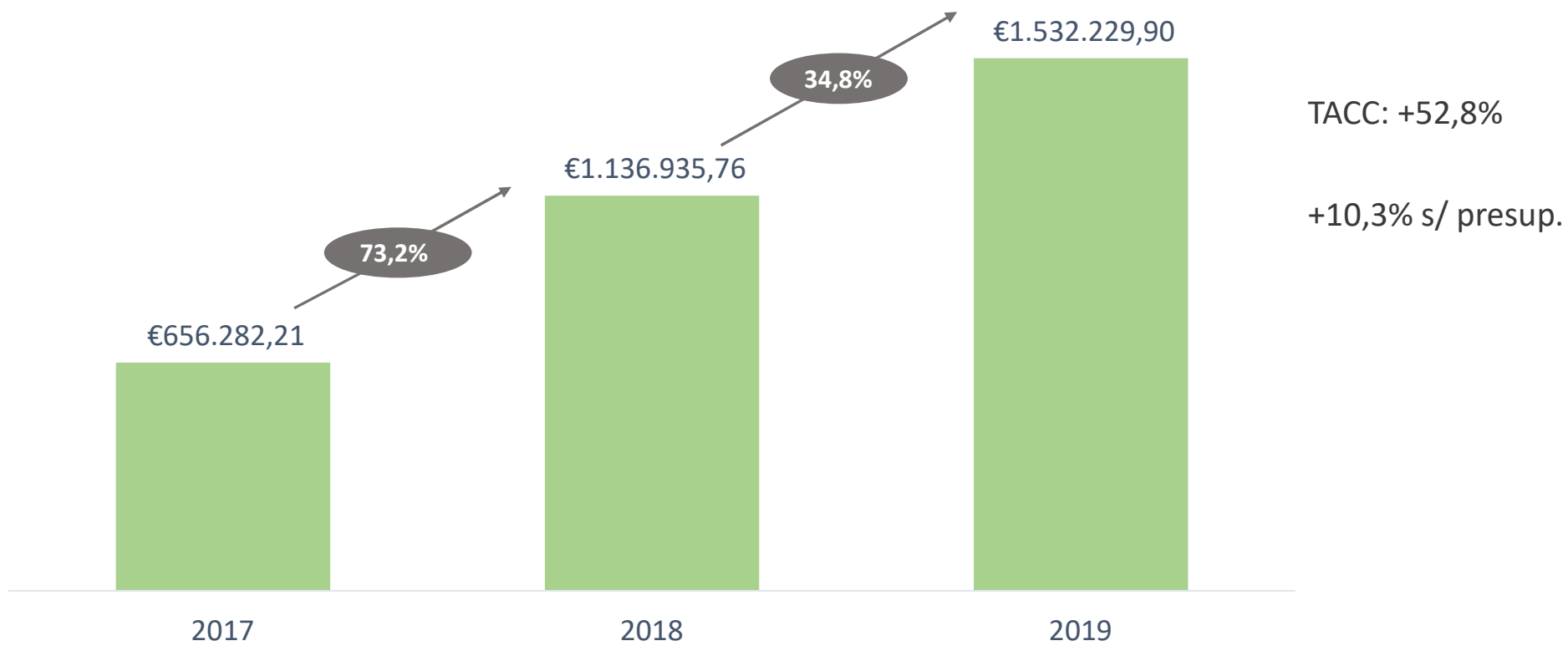
Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	2018 CCAA Auditadas	2019 Budget	2019 Budget /2018 Audit.
Importe neto de la cifra de negocios	6.659.793	9.396.867	41,1%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	29.111	0	-100,0%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.137.906	1.888.555	-11,7%
Subvenciones de explotación	8.822	70.000	693,5%
Otros ingresos de explotación	37.709	37.709	0,0%
Aprovisionamientos	-1.556.269	-1.811.998	16,4%
Gastos de personal	-5.529.163	-6.236.159	12,8%
Gastos de personal directo	-3.232.814	-3.763.490	16,4%
Gastos de personal indirecto	-2.296.349	-2.472.669	7,7%
Otros gastos de explotación	-1.535.740	-1.571.697	2,3%
Gastos de centros y estructura	-973.429	-1.036.495	6,5%
Gastos de marketing y negocio	-523.993	-535.202	2,1%
Provisión operaciones comerciales	-38.318	0	-100,0%
Otros resultados	-908	278.259	30734,1%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	251.260	2.051.536	716,5%
% Ebitda	3,8%	21,8%	18,1%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.682.002	-1.758.423	4,5%
Resultado de explotación (EBIT)	-1.430.742	293.113	120,5%
Ingresos financieros	16.419		-100,0%
Gastos financieros	-184.603	-191.683	3,8%
Diferencias de cambio	-24.801	-24.801	0,0%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-1.623.728	76.629	104,7%
Impuesto de Sociedades	-10.930	0	-100,0%
Resultado del ejercicio	-1.634.658	76.629	104,7%

- Incremento ventas: 41,1%
- Incremento aprovisionamientos: 16,4%
- Incremento personal directo: 16,4%
- Incremento personal indirecto: 7,7%
- Incremento otros gastos explot.: 2,3%

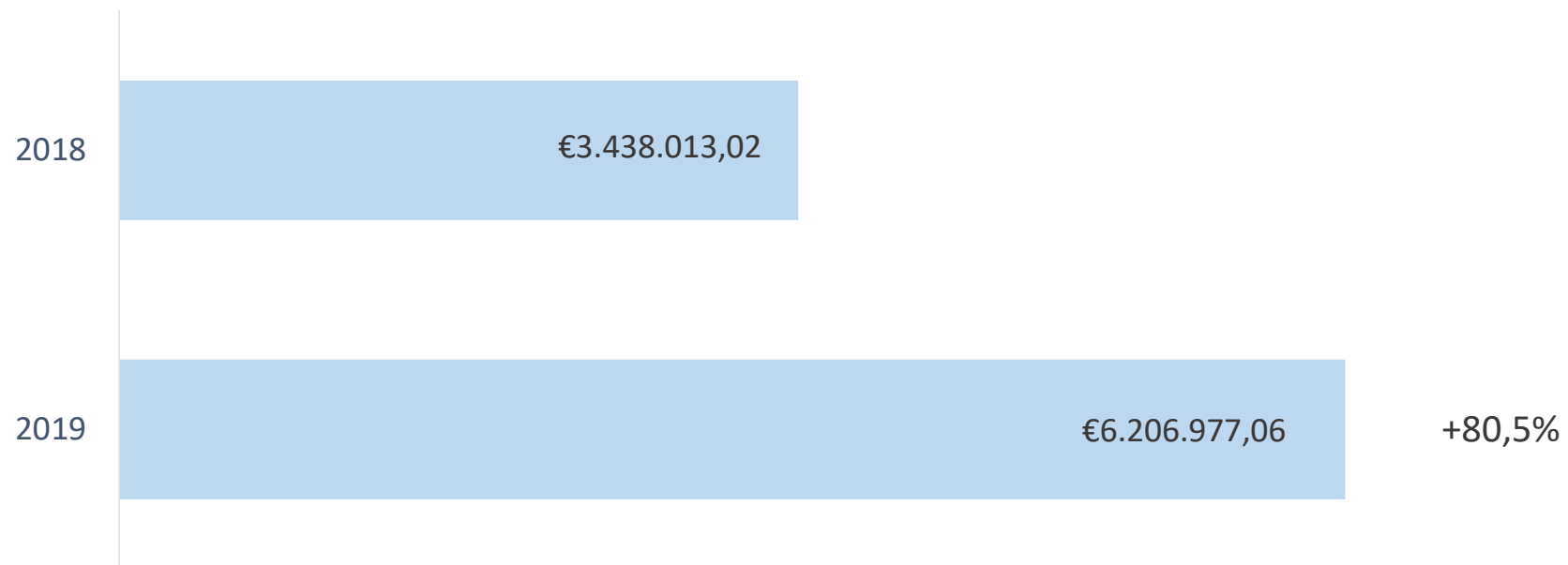
EBITDA: € 2,05 MM 21,8 % s/ventas

Cifras venta Q1 2019

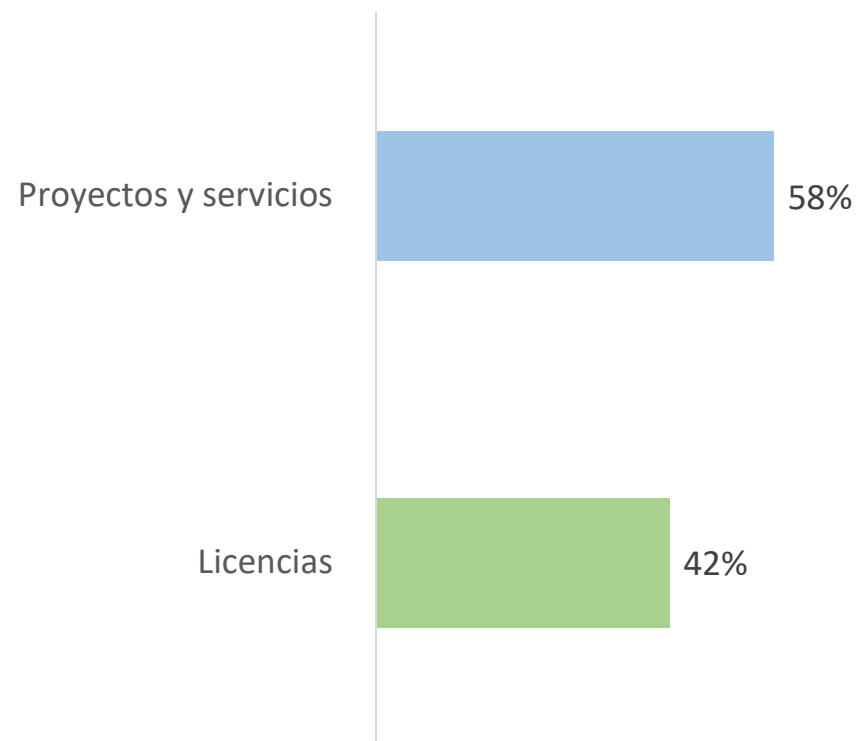
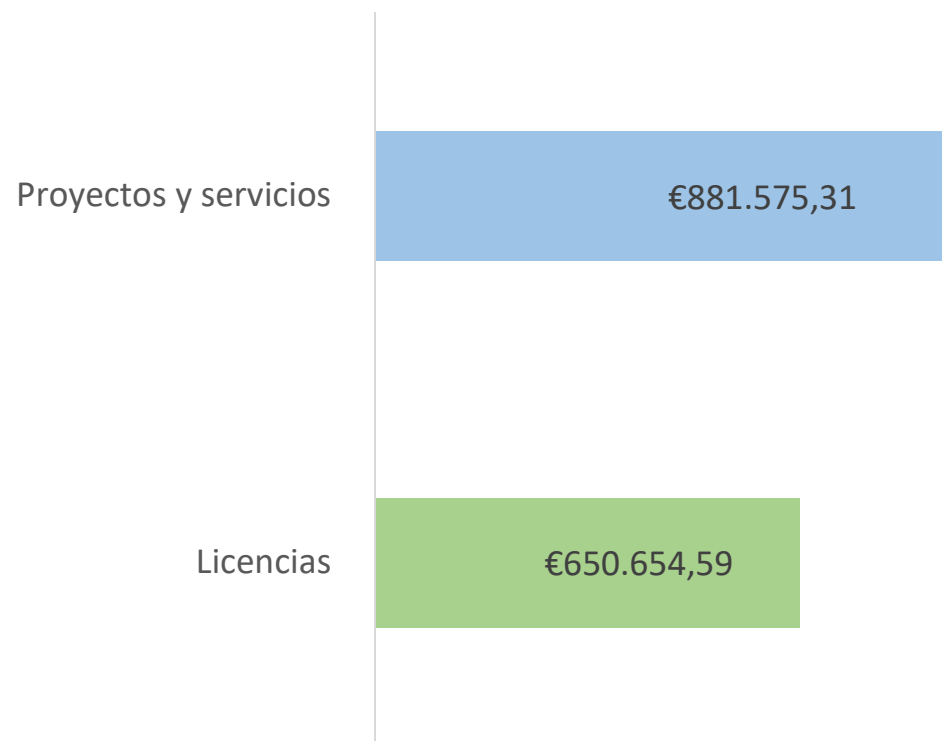
2019 Ventas Q1



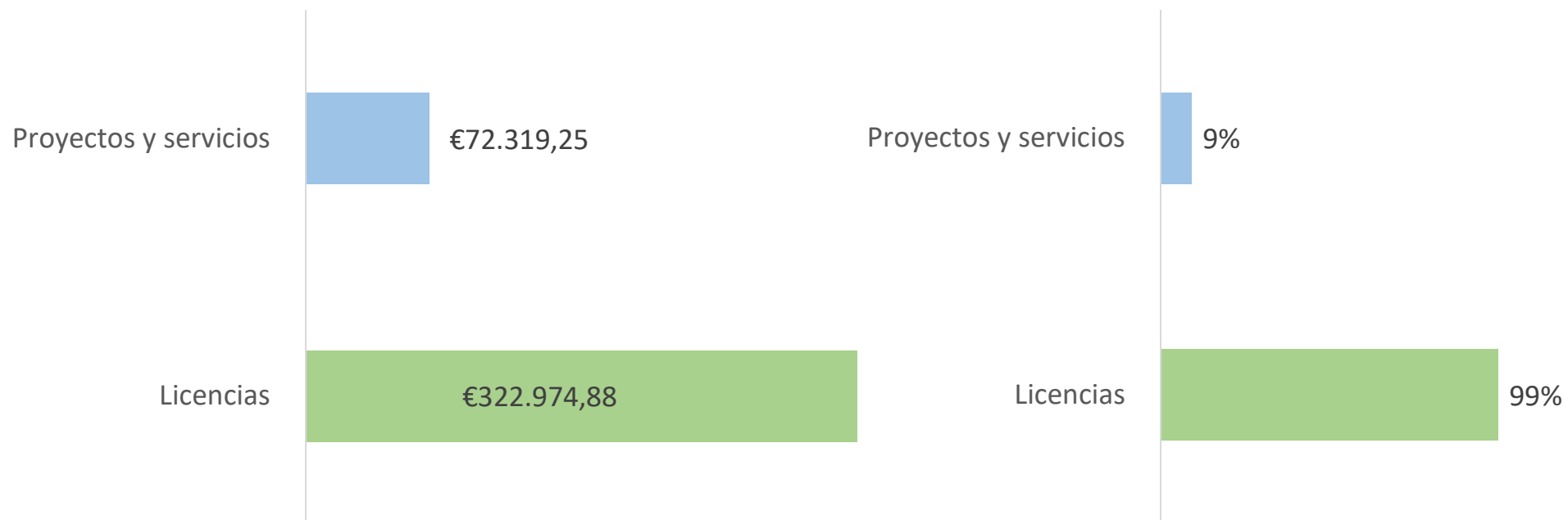
2019 Cartera de pedidos a cierre Q1



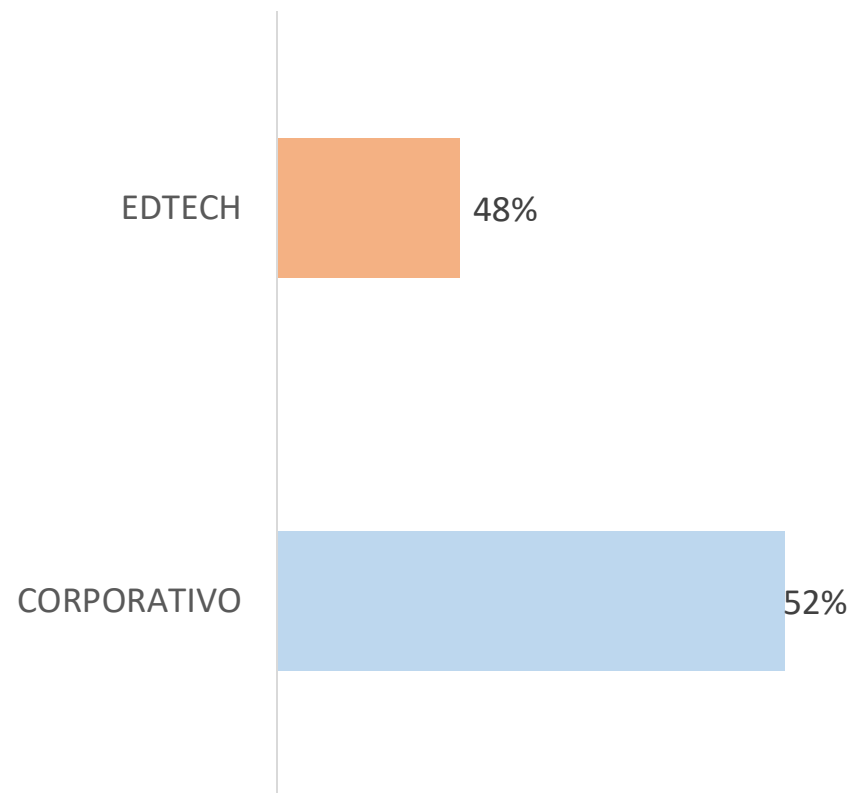
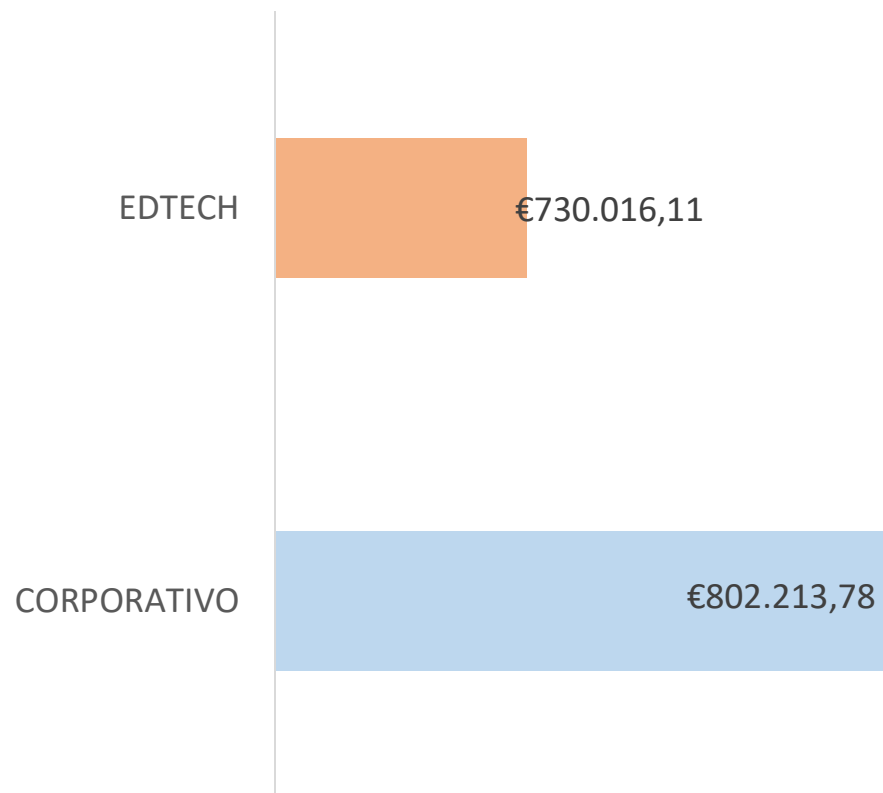
2019 Ventas por tipología Q1



2019 Ventas por tipología Q1 2019 vs 2018



2019 Ventas por vertical Q1



2019 Ventas por vertical Q1 2019 vs 2018

