



COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE
NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
4 de noviembre de 2020

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 pasado 27 de octubre, Netex ha publicado los EEFF intermedios a 30 de junio de 2020 con su correspondiente informe económico. Igualmente, se ha realizado una conferencia a inversores y analistas el pasado 31 de octubre de 2020 para explicar los mismos, así como para explicar el desarrollo del negocio a 30 de septiembre y un avance de la cuenta de resultados y balance a 30 de septiembre (ejercicio de 12 meses) en comparación con el año anterior debido al cambio de fecha de cierre de ejercicio.

A continuación, se refleja el grado de cumplimiento del presupuesto de 2020, publicado el 20 de mayo de 2020.

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	junio-20	2020 Budget	% consecución
Importe neto de la cifra de negocios	4.333.703	10.735.780	40%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	-36.236	0	-100%
Trabajos realizados para su inmovilizado	1.251.632	2.400.000	52%
Subvenciones de explotación	140.933	160.000	88%
Otros ingresos de explotación	34.536		0%
Aprovisionamientos	-1.439.159	-2.764.980	52%
Gastos de personal	-3.117.956	-6.174.275	50%
Gastos de personal directo	-1.992.376	-4.048.487	49%
Gastos de personal indirecto	-1.125.580	-2.125.788	53%
Otros gastos de explotación	-786.752	-1.590.613	49%
Gastos de centros y estructura	-592.319	-1.144.868	52%
Gastos de marketing y negocio	-194.433	-445.744	44%
Provisión operaciones comerciales	0		0%
Otros resultados	-1.162	0	-100%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	379.538	2.765.912	14%
% Ebitda	8,8%	25,8%	34%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-1.008.372	-2.061.883	49%
Resultado de explotación (EBIT)	-628.834	704.029	212%
Ingresos financieros	8.178		100%
Gastos financieros	-102.050	-218.214	47%
Diferencias de cambio	-11.072		-100%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-733.778	485.815	-151%
Impuesto de Sociedades	0	130.000	0%
Resultado del ejercicio	-733.778	615.815	-119%

Como se ha informado en distintas ocasiones, el sector del elearning tiene una alta estacionalidad de las ventas hacia el último trimestre, por lo que el reflejo del resultado del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias, no se produce hasta el final del año.

En la cuenta de resultados a 30 de junio, como se puede apreciar, las ventas suponen un 40% del objetivo del año, mientras que los gastos suponen aproximadamente el 50%, puesto que los gastos se producen de manera proporcional a lo largo del año.

Como consecuencia de lo anterior, tanto el Ebitda como el Resultado final se ven afectados y la consecución del objetivo anual sólo podrá verse reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias al final del año.

De hecho, como se ha comentado en el Informe Económico del primer semestre publicado el 27 de octubre, resaltamos la consecución de un Ebitda positivo ese período.

A continuación, presentamos un comparativo de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2019, publicada el 25 de octubre de 2019 con la misma cuenta a 31 de diciembre de 2019, publicada el 15 de mayo de 2020, donde se puede observar un comportamiento igual que el previsto para este año.

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	junio-19	diciembre-19	% consecución
Importe neto de la cifra de negocios	3.684.449	8.662.010	43%
Var. existencias de prod. Term y en curso de fabricación	267.910	852.559	31%
Trabajos realizados para su inmovilizado	1.117.454	2.420.580	46%
Subvenciones de explotación	65.040	166.650	39%
Otros ingresos de explotación	21.393	39.697	54%
Aprovisionamientos	-1.211.997	-2.640.680	46%
Gastos de personal	-3.021.881	-6.039.896	50%
Gastos de personal directo	-1.788.699	-3.640.716	49%
Gastos de personal indirecto	-1.233.182	-2.399.181	51%
Otros gastos de explotación	-880.044	-1.444.879	61%
Gastos de centros y estructura	-542.218	-1.073.777	50%
Gastos de marketing y negocio	-320.053	-409.420	78%
Provisión operaciones comerciales	-17.773	38.318	-46%
Otros resultados	3.369	-44.288	-100%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	45.693	1.971.754	2%
% Ebitda	1,2%	22,8%	5%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-902.413	-1.811.420	50%
Resultado de explotación (EBIT)	-856.720	160.334	119%
Ingresos financieros	7.065	20.319	35%
Gastos financieros	-86.618	-207.143	42%
Diferencias de cambio	-1.633	-17.892	9%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-937.906	-44.382	2113%
Impuesto de Sociedades	0	119.194	0%
Resultado del ejercicio	-937.906	74.812	-1254%

Como se puede observar, las ventas a 30 de junio de 2019 suponen el 43% del total del año mientras que los gastos suponen aproximadamente el 50% (en el caso de marketing, generalmente se concentra más el gasto en los primeros meses del año).

Si comparamos la consecución del resultado a 30 de junio de 2019 sobre el total del año con el de 30 de junio de 2020 sobre el presupuesto previsto, se puede observar que el año pasado, el Ebitda a 30 de junio supuso un 2% del resultado al final del año, mientras que en 2020 se ha mejorado esa consecución, alcanzando el 14% de consecución del Ebitda previsto.

Por tanto, a la vista de la evolución de los resultados durante el primer semestre, la compañía prevé cumplir con el presupuesto publicado y no estima necesario revisar el mismo. En Enero de 2021,

cuando se publiquen los resultados del nuevo ejercicio fiscal que finalizará en Septiembre de 2020 y el avance de resultados del primer trimestre del nuevo ejercicio (Oct-Dic 2020), se actualizará de nuevo el grado de cumplimiento del presupuesto 2020 publicado (Ene-Dic 2020).

En A Coruña, a 4 de noviembre de 2020.

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

D. José Carlos López Ezquerro

Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.