NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

INFORME DEL EJERCICIO CERRADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

INFORMACIÓN FINANCIERA ANUAL DEL EJERCICIO CERRADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

31 de enero de 2023

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 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, ponemos en conocimiento que, NETEX KNOWLEDGE FACTORY S.A. (en adelante "NETEX", la "Sociedad" o la "Compañía") hace pública la siguiente información relativa al ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2022:

1. Carta del Presidente a los Accionistas
2. Informe Económico del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.
    - Descripción de la Compañía
    - Principales hitos del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.
    - Análisis de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada a 30 de septiembre de 2022.
    - Análisis del Balance de Situación Consolidado a 30 de septiembre de 2022.
    - Hechos posteriores al 30 de septiembre de 2022.
3. Anexo I: Estructura organizativa y sistemas de control interno.
4. Anexo II: Informe de auditoría y estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.
5. Anexo III: Informe de auditoría y estados financieros individuales de la sociedad dominante, NETEX KNOWLEDGE FACTORY S.A., correspondientes al ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.

La información comunicada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

A Coruña, a 31 de enero de 2023

Carlos López Ezquerro
Presidente Consejo de Administración y CEO

1. CARTA DEL PRESIDENTE A LOS ACCIONISTAS

Estimado inversor/a

Cerramos el año fiscal 21-22 en plena fase de integración con la compañía Virtual College que adquirimos a finales del 2021, sin duda, uno de los retos más importantes de la historia de la empresa junto con la salida a Bolsa. Con esta compra, nos convertimos en una de las compañías de e-learning más grandes de Europa, con un equipo de 250 personas, casi 8 millones de usuarios y una facturación que ya supera los 20 millones de euros.

Desde un punto de vista económico, cerramos 2021-22 de acuerdo con lo previsto, pasando de los 12,2 millones de euros del anterior ejercicio a los 20,8 millones de euros con sólo 9 meses de consolidación con Virtual College. Además, el EBITDA ya supera los 4,2 millones de euros, lo que supone un incremento del 49% respecto al ejercicio anterior.

Para el próximo año seguimos siendo optimistas con los crecimientos y contemplamos acercarnos a los 27 millones de euros de facturación y 6 millones de euros de EBITDA.
Recuerda que, aunque el ritmo de crecimiento orgánico sigue siendo importante, ya estamos trabajando en nuevas adquisiciones a nivel internacional.

Nos espera un nuevo año de retos y cambios importantes. El proceso de integración, la entrada en Estados Unidos, que ya supone casi el 5% de nuestros ingresos, y la reorganización de la empresa serán algunos de los puntos clave del próximo 22-23.

Gastos de adquisición e integración

Financieramente, se realiza un análisis y seguimiento del importante crecimiento de los últimos años, incidiendo en el impacto que tiene sobre nuestro endeudamiento. La adquisición de Virtual College y el proceso de integración ha requerido de entrada de nueva financiación lo que, obviamente, debe ponerse en el contexto de la propia operación.

Recordar que uno de los objetivos más importantes del proceso de adquisición es la integración de nuestra tecnología en el modelo de negocio de Virtual College. Esta sinergia no sólo nos permitirá un importante ahorro, tanto en inversión como en costes de estructura, sino también garantizar la rentabilidad de los proyectos protegiendo la imagen de la compañía.

Las personas

Estamos en un sector muy competitivo y, como compañía, la retención y atracción del talento es uno de los objetivos más importantes. Hemos definido estrategias relacionadas con la mejora de la comunicación, reconocimiento, políticas salariales y formación, entre otras, medidas que nos convierten, como empleadores, en una marca atractiva en el mercado. El perfil de nuestra empresa, sus proyectos y productos de ámbito internacional, junto a una cartera de clientes de primer nivel, suponen un enorme atractivo para el talento.

Por otra parte, quiero destacar y reconocer el gran trabajo realizado en la integración con Virtual College por parte de los equipos. Hemos conseguido, en pocos meses, trabajar con éxito como una empresa con una identidad y cultura únicas. Además, nos hemos preparado para esta nueva etapa con la incorporación de perfiles con gran experiencia que serán clave en la definición y ejecución de los retos estratégicos que tenemos por delante.

Las marcas

Tras la entrada de Virtual College, nos reorganizamos en tres grandes marcas:

Netex Learning – Marca del grupo y la que da amparo a los productos y servicios para mediana y gran empresa: Netex Learning Cloud (plataformas y soluciones tecnológicas) y Netex Learning Studio (estudio y factoría de producción de contenidos para la formación).

Virtual College by Netex - catálogo de cursos y espacio de formación para profesionales y empresas.

SmartED by Netex - línea de soluciones de tecnología y contenidos para el mercado escolar.

Abrimos, con Virtual College, una línea de soluciones que denominaremos on-line training y que nos permite acceder a empresas de cualquier tamaño que necesiten formar a sus trabajadores. Así pues, mientras Netex ofrece soluciones de tecnología y contenidos para crear tu propio entorno de formación empresarial, con virtual college ofrecemos la posibilidad de acceder a nuestro propio campus para inscribir a sus empleados.

La valoración

En estos cinco últimos ejercicios hemos crecido de manera constante en base a una estrategia muy clara y definida, dando los pasos necesarios para crecer, pero al mismo tiempo, también, posicionar a la empresa como una compañía de mayor valor por su presencia internacional y calidad de sus grandes clientes.
Aunque los analistas que nos cubren, LightHouse y Bankinter, siguen trasladando en sus informes valoraciones muy por encima del que cotizamos actualmente, el mercado no ha reflejado estas opiniones. Necesitamos atraer nueva inversión que dote de mayor liquidez a la acción y, por ello, hemos iniciado este año acciones más intensas en comunicación y relación al mercado. Que esperamos que den sus frutos a lo largo del 2023.
Me despido agradeciéndote la confianza en nuestra compañía e invitándote a seguir más de cerca las noticias en nuestro canal de inversores.

Recibe un cordial saludo,

Carlos Ezquerro
Presidente del Consejo de Administración

2.- INFORME ECONÓMICO DEL EJERCICIO FINALIZADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

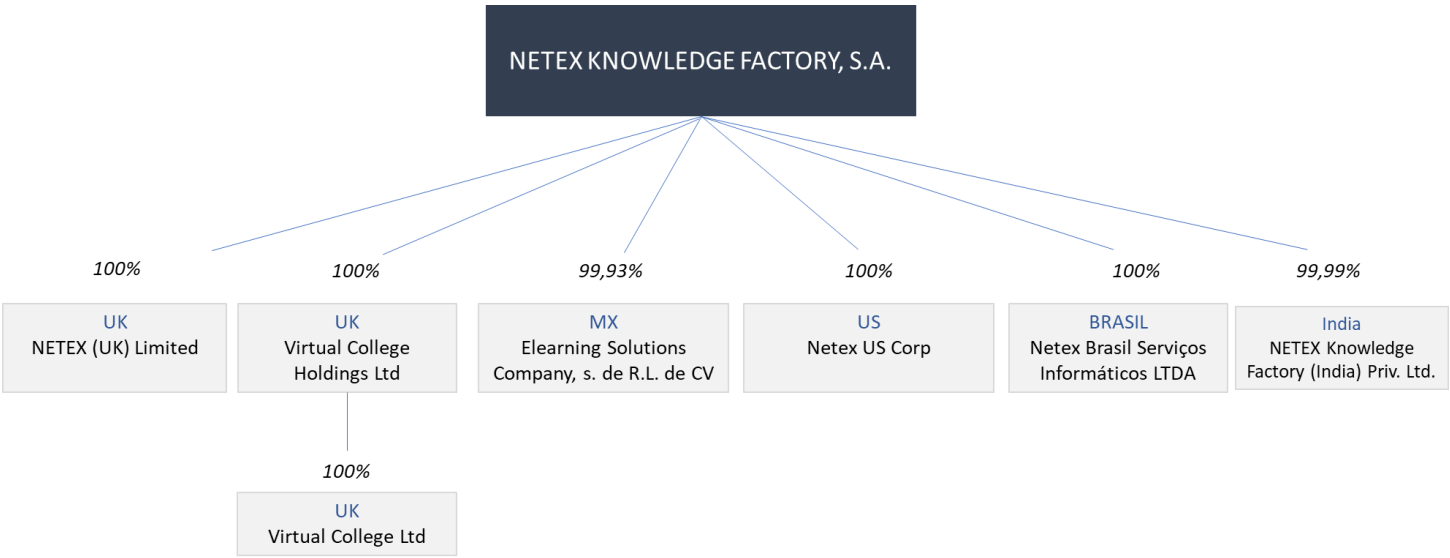
Informe económico 2022

Este informe económico tiene como objetivo presentar los estados financieros consolidados del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 en comparación con el ejercicio anterior con el fin de proporcionar una visión homogénea y comparable de ambos ejercicios.

1. Descripción de la compañía

Netex Knowledge Factory, S.A. (en adelante, "Netex", la "Compañía" o el "Grupo") es la empresa matriz de un grupo de empresas enmarcadas dentro del sector tecnológico conocido como e-learning y cuya actividad principal es el desarrollo de productos y servicios tecnológicos dentro del ámbito de la formación. Netex abarca, dentro del sector, dos segmentos diferenciados: el segmento corporativo, cuyos principales clientes son empresas, y el segmento educativo, cuyos principales clientes son editoriales educativas, universidades y escuelas de negocio. Además, este año se ha adquirido la compañía británica Virtual College. Esta adquisición es una gran oportunidad, puesto que refuerza el posicionamiento de Netex en el mercado británico y supone la apertura a una nueva línea de negocio, como es la formación online, u "online training". Esta línea de negocio consiste en la posibilidad de vender catálogo de contenidos a través de internet a profesionales y empresas (más de 40.000 clientes al año), mercado en el que Netex no había estado posicionado hasta ahora. Además, la adquisición de Virtual College consolida el negocio en el resto de productos y servicios en el que la Compañía está posicionada desde hace años, permitiendo realizar venta cruzada a nuevos clientes, así como la apertura de nuevas oportunidades a nivel global.

El esquema societario del Grupo a 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:



Netex (UK) Ltd., es la filial para las operaciones en el mercado europeo tanto del segmento corporativo como del educativo con oficina en Londres, Reino Unido.

Virtual College Holdings Ltd, es la compañía matriz de Virtual College Ltd, compañías recientemente adquiridas en Reino Unido, con sede en Ilkley (Leeds), tal y como se publicó como Información Privilegiada el pasado 23 de diciembre de 2021.

Virtual College Ltd, es la compañía adquirida para operar en el mercado británico en el sector corporativo.

Elearning Solutions Company S. de RL de CV., es la filial para las operaciones del mercado mexicano para los segmentos corporativo y educativo con oficina en Ciudad de México.

Netex US Corp., es la filial para las operaciones del mercado norteamericano para los segmentos corporativo y educativo con oficina en New York.

Netex Brasil Serviços Informáticos LTDA., es la filial para las operaciones del mercado brasileiro para los segmentos corporativo y educativo con oficina en Sao Paulo.

Netex Knowledge Factory (India) Priv. Ltd., es una filial en India en la que se inició una factoría de software. Actualmente esta sociedad está en estado inactivo y no tiene personal ni operaciones.

2. Principales hitos del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022

Los principales acontecimientos del ejercicio para Netex han sido:

- IVIRMA Global Education, la institución educativa del mayor grupo de reproducción asistida del mundo, IVIRMA Global, renueva su contrato con Netex por tercer año consecutivo.

- OpenStax, la iniciativa de tecnología educativa de la Universidad de Rice que ofrece libros de texto gratuitos y flexibles y otros recursos, ha incorporado a Netex como nuevo socio tecnológico a su programa OpenStax Ally.

- En diciembre de 2021, Netex adquiere el 100% de la sociedad británica Virtual College Holdings Ltd, propietaria, a su vez, del 100% de Virtual College Ltd. Esta adquisición se realiza para consolidar la posición del Grupo en el mercado anglosajón. Virtual College es una compañía del sector del e-learning, posicionada en un segmento de clientes de tamaño medio y pequeño, donde opera desde hace más de 25 años.

  Netex ha completado la adquisición de 100 % de la compañía británica Virtual College, líder en el mercado británico del e-learning especializada en el diseño, desarrollo y producción de soluciones digitales de aprendizaje en el entorno laboral basadas en el “ready to go” y a medida.
  Fundada en 1995 y con aproximadamente 100 empleados, Virtual College cuenta con un largo recorrido, tanto en clientes del sector público como privado.

- Por cuarto año consecutivo, Netex continúa posicionándose como “proveedor de rendimiento consistente” o “Solid Performer” en el informe Fosway 9-Grid™ for Learning Systems para

Sistemas de Aprendizaje de 2022. Fosway Group, analista del sector de RRHH líder en Europa, actualiza cada año su análisis independiente de las últimas tendencias del mercado y soluciones en Sistemas de Aprendizaje.

- Netex firma su tercer acuerdo con el Gobierno de Canarias para la integración educativa de las TIC en las aulas por un importe de 722.861 euros.

- Netex refuerza su posición en el informe Fosway 9-Grid™ 2022 para aprendizaje digital como *Core Leader* (Líder Principal) por sus soluciones globales de aprendizaje, capacidades e innovación.

- Training Industry, Inc., la principal fuente de análisis e información para responsables de formación corporativa, ha anunciado su selección para las listas *2022 Top Training Companies™* del sector de Servicios de Aprendizaje del mercado de la Formación (L&D), incluyendo a Netex como uno de los principales actores del mercado internacional.

- Lighthouse, especializada en el análisis independiente de compañías, es un proyecto del Instituto Español de Analistas Financieros-IEAF, dirigido al mercado secundario de renta variable, y apoyado por BME (Bolsas y Mercados Españoles). Ha iniciado la cobertura de Netex con un primer análisis.

- Netex firma un contrato de más de 2 millones de euros con la FUNDAE para formar a 150.000 trabajadores autónomos en UTE con Overlap, consultora de RRHH y partner de la compañía desde hace unos años.

3. Análisis de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada a 30 de septiembre 2022

A continuación, se realiza un análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 y su comparativa respecto a al mismo período del año anterior. Hay que considerar que en las cuentas del ejercicio cerrado en septiembre de 2022, Virtual College ha consolidado sólo 9 meses de ejercicio, puesto que la adquisición se produjo a finales de diciembre de 2021.

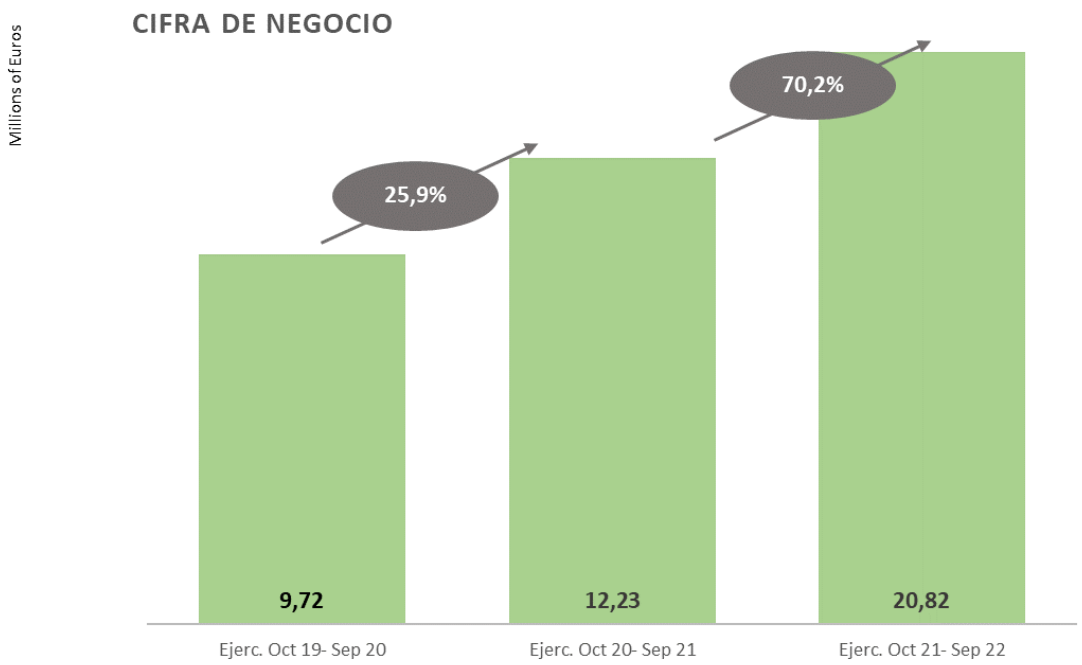
Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	30/09/2021	30/09/2022	% dif
Importe neto de la cifra de negocios	12.230.899	20.817.588	70,2%
Var. existencias	**58.767**	**-122.405**	**-308%**
Trabajos realizados para su inmovilizado	**1.685.418**	**2.182.834**	**30%**
Subvenciones de explotación	**210.239**	**161.329**	**-23%**
Otros ingresos de explotación	**37.088**	**35.710**	**-4%**
Aprovisionamientos	**-3.243.526**	**-5.995.119**	**85%**
Gastos de personal	**-6.689.580**	**-10.228.970**	**53%**
Gastos de personal directo	-4.354.349	-6.011.823	38%
Gastos de personal indirecto	-2.335.232	-4.217.147	81%
Otros gastos de explotación	**-1.459.409**	**-3.587.817**	**146%**
Gastos de centros y estructura	-1.096.460	-1.811.055	65%
Gastos de marketing y negocio	-332.910	-764.344	130%
Provisión operaciones comerciales	-30.039	0	-100%
Gastos M&A		-1.012.419	100%
Otros resultados	**27.673**	**-9.990**	**-136%**
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	2.857.569	3.253.159	14%
% Ebitda	23,4%	15,6%	-7,7%
EBITDA AJUSTADO (sin gastos adquisic. VC)	2.857.569	4.265.579	49%
Dotación Amortización del Inmovilizado	**-2.231.450**	**-3.083.312**	**38%**
Dotación Amortización del Fondo de Comercio		**-476.853**	**100%**
Resultado de explotación (EBIT)	626.118	-307.006	-149%
Gastos financieros	**-438.620**	**-806.687**	**84%**
Gts Financieros Adquisición VC	**0**	**-435.562**	**-100%**
Resultado antes de impuestos (EBT)	187.498	-1.549.254	-926%
Impuesto de Sociedades	452.297	229.625	-49%
Resultado del ejercicio	639.795	-1.319.630	-306%
RESULTADO AJUSTADO	639.795	169.642	-73%

Hay que destacar el crecimiento que sigue manteniendo la Compañía en los últimos años: cifra de negocio de 20,8 millones de euros con un crecimiento del 70% y EBITDA AJUSTADO de 4,3 millones de euros, lo que supone un 49% de crecimiento respecto al ejercicio anterior.

A continuación, se realiza un detalle de las partidas más significativas en comparación con el resultado del año anterior.

3.1 Ingresos

El importe Neto de la Cifra de Negocio alcanzó los 20,8 millones de euros, lo que supone un 70,2% más que en el ejercicio anterior. Esto se debe al propio crecimiento orgánico de la Compañía, que continúa con crecimientos superiores al 20% y a la integración de Virtual College, que aporta en los 9 meses de ejercicio en los que ha consolidado casi 6 millones de euros en las ventas del Grupo.



La Compañía sigue creciendo a un ritmo muy alto, como se puede observar en el gráfico de los últimos tres ejercicios, consolidando de esta manera las previsiones de crecimiento que se preveían en el plan de negocio. En los últimos años, Netex ha sido adjudicataria de varios proyectos de carácter internacional, manteniendo incrementos importantes tanto en la venta de licencias, como en la venta de servicios y proyectos, lo que le ha permitido alcanzar tasas de crecimiento por encima del 25%. Si añadimos a estos altos crecimientos la adquisición de Virtual College, el resultado final es que en dos ejercicios la Compañía ha doblado el volumen de negocio, materializando de esta manera las previsiones que se habían realizado para este ejercicio.

En el ejercicio 21-22, las ventas del segmento corporativo se sitúan en el 80,5% de ventas totales, debido fundamentalmente a la integración de Virtual College, centrada en la venta de catálogo online y proyectos de contenidos a media a de ese segmento.

La venta de licencias de producto proporciona crecimientos importantes debido a la mayor rapidez de internacionalización a través del desarrollo del canal de distribuidores y por tratarse de ventas con un índice de recurrencia del 95% y, por otro lado, tienen un margen de contribución muy superior al de los proyectos y servicios.

En este sentido, la Compañía espera que en los próximos años la consolidación de esta estrategia mantenga ritmos de crecimiento exponenciales en las ventas.

Como se puede apreciar en la siguiente tabla, las ventas de licencias se incrementan en un 115% y las de proyectos y servicios aumentan un 56%. Las ventas de licencias suponen ya un 31% de las ventas totales y si a esto añadimos los proyectos y servicios que se acometen alrededor de las mismas, el porcentaje de ventas relacionadas con los distintos productos ascienden al 70% del global.

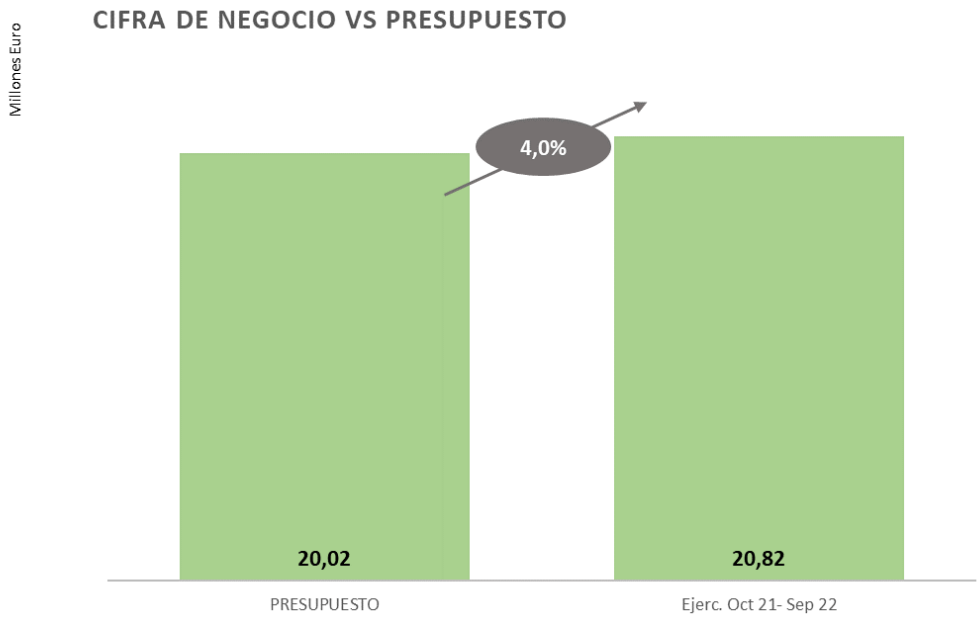
Ventas por Actividad (euros)	Ejerc. Oct 20- Sep 21	% S/ Ventas	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% S/ Ventas	% Var.
Licencias	2.979.834	24,4%	6.415.171	30,8%	115%
Proyectos y Servicios	9.251.064	75,6%	14.402.416	69,2%	56%
Total	**12.230.899**	**100,0%**	**20.817.587**	**100,0%**	**70,2%**

En cuanto a las ventas por mercado, a continuación, se muestra una tabla comparativa:

Ventas por mercado (euros)	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Nacional	42,4%	35,5%
Internacional	57,6%	64,5%
Total	**100,0%**	**100,0%**

El negocio internacional de Netex representa ya el 65% de las ventas globales. Desde hace ya varios años la Compañía ha apostado por el crecimiento internacional y en los últimos meses las nuevas oficinas de Sao Paolo y otra en New York han comenzado con su actividad, para continuar con la estrategia iniciada hace unos años después de las aperturas de México y Londres. Hay que destacar que la filial de USA ha alcanzado unas ventas de casi un millón de euros. El mercado americano es el más grande a nivel internacional y tras la apertura de la filial hace apenas dos años, Netex comienza a crecer dentro de dicho mercado con pasos sólidos.

Las ventas finales consolidadas, por lo tanto, han ascendido a 20,82 millones de euros, un 4% más de lo previsto para el ejercicio, según los datos publicados el 2 de marzo de 2022 como Otra Información Relevante en el BME Growth, tal y como muestra el siguiente gráfico:



3.2 Trabajos realizados para el Inmovilizado

La Compañía continúa realizando una alta inversión en la creación de producto propio de software, si bien en el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022, la ratio con relación a las ventas disminuye hasta el 10%, frente al 14% del ejercicio anterior. Esta inversión recurrente en el desarrollo de software es imprescindible para que los productos de Netex continúen manteniendo el carácter innovador que les permite estar en clientes de primer nivel en un contexto de competencia internacional.

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Inversión en Desarrollo	1.685.418	2.182.834
Cifra de Negocio	12.230.899	20.817.588
Inversión en Desarrollo s/Ventas	**14%**	**10%**

Cabe destacar que se ha comenzado en el ejercicio la integración tecnológica con Virtual College para adaptar el producto a la funcionalidad específica del negocio de "Training". Esta línea de negocio supone la posibilidad de vender catálogo de contenidos a través de internet profesionales y empresas (más de 40.000 clientes al año), mercado en el que Netex no había estado posicionado hasta ahora.

3.3 Aprovisionamientos y Personal Directo (costes de producción)

Netex ha realizado en los últimos años un gran esfuerzo en la flexibilización de los costes de producción subcontratando parte de dichos costes para variabilizarlos lo máximo posible, consiguiendo que muchos proveedores trabajen con los mismos procedimientos y herramientas que se utilizan internamente, de manera que el crecimiento de la Compañía no dependa del crecimiento en personal interno.

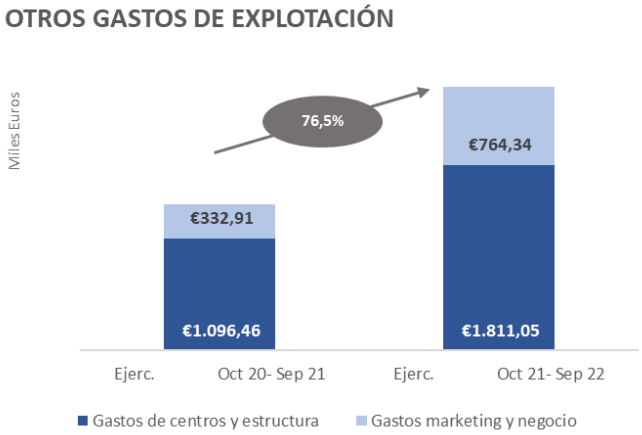
Los costes de producción, entendiendo por ello los costes que se destinan a la ejecución de los proyectos y servicios, así como los destinados a la creación de producto, se han incrementado un 58%, muy por debajo del crecimiento de las ventas, que ha sido del 70,2%.

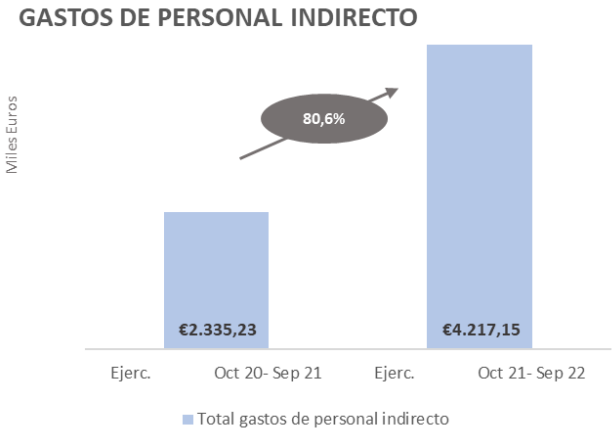
La siguiente tabla muestra el resumen de los costes de producción:

Costes de producción	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
Aprovisionamientos (subcontrataciones)	3.243.526	5.995.119	84,8%
Gastos de personal directo	4.354.349	6.011.823	38,1%
Total costes producción	**7.597.874**	**12.006.942**	**58,0%**

3.4 Gasto de Personal Indirecto y Otros Gastos de Explotación

Como se puede observar en los siguientes gráficos, en el ejercicio 21-22 la partida de Otros Gastos de Explotación, descontando los costes de adquisición de Virtual College, se ha incrementado respecto al ejercicio anterior en un 76,5% y los costes de personal indirecto se han incrementado un 80%, en línea con el crecimiento de la Compañía.





La siguiente tabla muestra un resumen de la variación de los gastos de personal indirecto y de otros gastos de explotación que, en términos globales, supone un incremento del 79% respecto al ejercicio anterior, en línea con el crecimiento de la empresa.

Otros gastos de explotación y de personal indirecto (euros)	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
Gastos centros + estructura	1.096.460	1.811.055	65,2%
Gastos marketing y negocio	332.910	764.344	129,6%
Provisión operaciones comerciales	30.039	0	-100,0%
Total otros gastos de explotación	**1.459.409**	**2.575.398**	**76,5%**
Total gastos de personal indirecto	**2.335.232**	**4.217.147**	**80,6%**
Total Otros gastos explotación y Personal Indirecto	**3.794.641**	**6.792.545**	**79,0%**

Hay que resaltar que Virtual College, para realizar las ventas de catálogo online, soportaba unos gastos en tecnología aproximadamente de 2 millones de euros al año. Debido al proceso de integración, dichos gastos se han ido reduciendo paulatinamente y han aflorado ya sinergias por un importe superior a los 800.000 euros. Una vez finalice el proceso de integración tecnológica, previsto para verano de 2023, la Compañía espera seguir reduciendo los costes en esta materia.

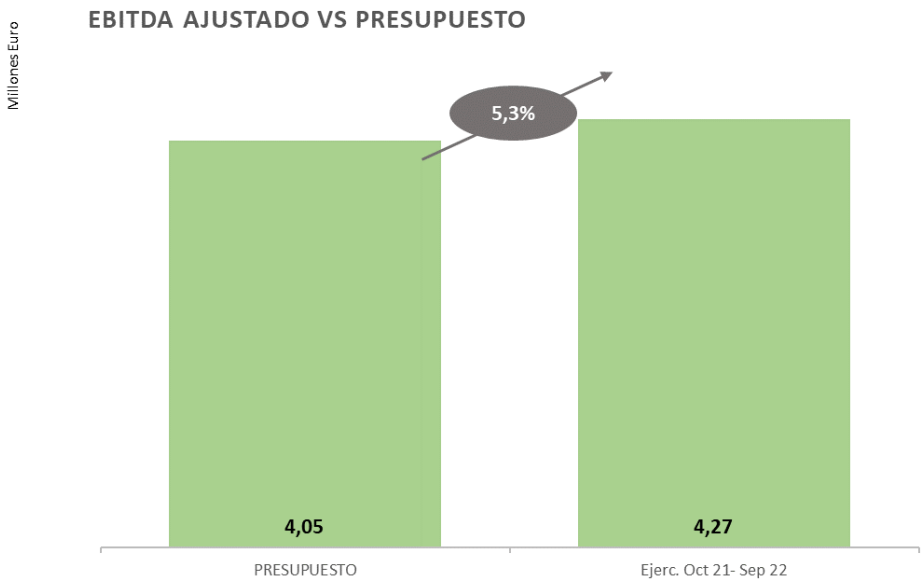
3.5 EBITDA Y RESULTADO DEL EJERCICIO

Como consecuencia de todo lo anterior, el EBITDA AJUSTADO de la Compañía, se sitúa en 4.265.579 € frente a 2.857.569 € del año anterior (representa un 49% de incremento). El EBITDA se ajusta como consecuencia de los gastos originados en la adquisición de Virtual College (1.012.420 €).

Como se ha comentado, Virtual College venía soportando un coste elevado en tecnología que hacía que su EBITDA fuese negativo. Debido al proceso de integración, estos gastos se han ido reduciendo por lo que actualmente el EBITDA de la compañía ya es positivo.

Para los próximos años, se espera que el EBITDA siga creciendo hasta alcanzar el 30% de las ventas debido al crecimiento en venta de licencias de producto y a la mejora de los márgenes como consecuencia del crecimiento.

Respecto al presupuesto, se ha incrementado el objetivo de EBITDA que la Compañía se había marcado para el ejercicio en un 5%, como identifica el siguiente gráfico:



Respecto al Resultado del Ejercicio, a pesar de que el mismo ha sido negativo en 1,3 millones de euros, el Resultado Ajustado es positivo en 0,2 millones de euros debido a los gastos de adquisición de Virtual College y la amortización del Fondo de Comercio originada en esa misma transacción. Una vez que se complete la integración tecnológica, se espera que los resultados se incrementen considerablemente gracias a las sinergias ya comentadas y al propio crecimiento de la Compañía.

4. Análisis del Balance de Situación Consolidado a 30 de septiembre de 2022

A continuación, se detalla la comparativa del balance de situación consolidado a cierre de septiembre de 2022 en comparativa con el de septiembre de 2021.

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
ACTIVO NO CORRIENTE	**7.157.410**	**17.355.827**	**142,5%**
Inmovilizado intangible	**6.082.710**	**15.290.671**	**151,4%**
Desarrollo	*6.076.298*	*9.404.684*	*54,8%*
Patentes, licencias, marcas	*1.581*	*1.581*	*0,0%*
Fondo de comercio		*5.881.205*	*100,0%*
Aplicaciones informáticas	*4.831*	*3.201*	*-33,8%*
Inmovilizado material	**310.129**	**547.967**	**76,7%**
Terrenos y construcciones	*188.150*	*239.370*	*27,2%*
Instalaciones y otro inmov.	*121.979*	*308.597*	*153,0%*
Inversiones Inmobiliarias	**230.899**	**222.456**	**-3,7%**
Inversiones en empresas del Grupo	**-**	**-**	**0%**
Instrumentos de patrimonio E.G.	-	-	*0,0%*
Créditos a empresas	-	-	*0,0%*
Inversiones financieras L/P	**15.732**	**16.781**	**6,7%**
Instrumentos de patrimonio	*1.406*	*1.406*	*0,0%*
Otros activos financieros	*14.326*	*15.375*	*7,3%*
Activos por impuesto diferido	**517.941**	**1.277.951**	**0,0%**
ACTIVO CORRIENTE	**8.089.222**	**11.625.483**	**43,7%**
Existencias	**1.355.498**	**978.806**	**-27,8%**
Productos en curso	*1.342.998*	*948.806*	*-29%*
Anticipos a proveedores	*12.500*	*30.000*	*140%*
Deudores comerciales y ctas. A cobrar	**5.517.284,81**	**7.039.021,18**	**27,6%**
Clientes por ventas y serv.	*4.653.533*	*6.121.161*	*31,5%*
Deudores comerciales y ctas. A cobrar	*41.118*	*18*	*-100,0%*
Personal	*79.789*	*80.034*	*0,3%*
Activos por imp. Corriente	*649.065*	*640.689*	*-1,3%*
Otros cdtos. Adm. Públicas	*93.779*	*197.119*	*110,2%*
Inversiones en Emp. Del Grupo	**0**	**0**	**0,0%**
Créditos a empresas Grupo	-	-	*0,0%*
Inversiones financieras C/P	**105.547**	**2.636.649**	**2398,1%**
Instrumentos de patrimonio c/p		2.700	*100,0%*
Créditos a empresas c/p	1.959	2.538.278	*129469,4%*
Otros Activos Financieros c/p	103.588	95.671	*-7,6%*
Periodificaciones	**246.181**	**533.681**	**116,8%**
Efectivo y activos líquidos equival.	**864.711**	**437.326**	**-49,4%**
Tesorería	*864.711*	*437.326*	*-49,4%*
TOTAL ACTIVO	**15.246.632**	**28.981.310**	**90,1%**

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
PATRIMONIO NETO	**2.873.291**	**2.336.911**	**-18,7%**
Capital	**2.216.403**	**2.216.403**	**0,0%**
Prima Emisión	**4.303.941**	**4.303.941**	**0,0%**
Reservas	**-4.307.883**	**-3.586.905**	**-16,7%**
Legal y estatutarias	*70.044*	*0*	*-100,0%*
Otras reservas	*-4.377.927*	*-3.586.905*	*18,1%*
Acciones y participaciones de la sdad. Dom.	**-693.105**	**-694.204**	**0,2%**
Resultado neg. Ej. Anteriores	**-**	**-**	**0,0%**
Rtdo. Ejercicio	**639.847**	**-1.319.988**	**-306,3%**
Otros instrumentos de patrimonio neto	**561.581**	**1.244.764**	**100,0%**
Ajustes por cambio de valor	**125.334**	**68.971**	**-45,0%**
Subvenciones	**27.174**	**103.930**	**282,5%**
PASIVO NO CORRIENTE	**4.189.479**	**13.074.035**	**212,1%**
Deudas a L/P	**4.069.021**	**12.409.101**	**205,0%**
Obligaciones y otros valores negociables	*950.729*	*5.628.825*	*492,1%*
Deudas Entidades Cdto.	*2.998.268*	*5.567.919*	*85,7%*
Otros pasivos financieros	*120.024*	*1.212.357*	*910,1%*
Deudas Empresas Grupo			**0,0%**
Pasivos por impuesto diferido	**120.458**	**664.934**	**452,0%**
PASIVO CORRIENTE	**8.183.862**	**13.570.246**	**65,8%**
Deudas a C/P	**5.328.553**	**8.339.524**	**56,5%**
Deudas Entidades Cdto. c/p	*5.223.089*	*7.992.644*	*53,0%*
Otros pasivos financieros c/p	*105.464*	*346.880*	*228,9%*
Deudas Empresas Grupo	**-**	**-**	**0,0%**
Acreedores comerc. y ctas a pagar	**2.009.494**	**2.829.755**	**40,8%**
Proveedores	*969.515*	*1.512.398*	*56,0%*
Proveedores Emp. Grupo			*0,0%*
Acreedores varios	*149.427*	*215.851*	*44,5%*
Personal remuner. Ptes	*1.857*	*114.098*	*6043,3%*
Pasivos por impuesto corriente		*127.646*	*100,0%*
Otras deudas Adm. Públicas	*888.696*	*859.762*	*-3,3%*
Periodificaciones a corto plazo	**845.815**	**2.400.967**	**183,9%**
TOTAL PASIVO	**15.246.632**	**28.981.192**	**90,1%**

Hay que destacar que la Compañía ha mejorado la eficiencia en el uso del capital puesto que las inversiones en capital fijo (Activo no corriente), derivadas de la inversión en el producto propio, generan más ventas, como demuestra la siguiente ratio:

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Cifra de Negocio	12.230.899	20.817.588
Activo No corriente	7.157.410	11.474.622
Ventas por unidad de capital fijo consumida	**171%**	**181%**

(Cifra de Negocio / Activo No corriente)

Sin Fondo de Comercio

Igualmente, se mantiene la eficiencia del capital total invertido, entendido como Activo No corriente más Capital Circulante o Working Capital (Existencias + Deudores Comerciales y cuentas a cobrar + Periodificaciones – Acreedores Comerciales y cuentas a pagar - Periodificaciones).

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Activo No corriente	7.157.410	11.474.622
Working Capital	4.263.655	3.320.786
Total Capital Invertido	**11.421.065**	**14.795.408**
Ventas por unidad de capital consumida	**107%**	**141%**

Sin Fondo de Comercio

Respecto a la Deuda Financiera Neta (Deudas C/P + Deudas L/P – Inv. Financ. – Tesorería), hay que destacar la mejora de la ratio respecto al EBITDA Ajustado, pasando de significar 3,04 veces EBITDA Ajustado hace 2 años a 2,62 veces en el ejercicio anterior y a 2,82 veces a cierre de septiembre de 2022, tal y como figura en el siguiente cuadro:

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Deuda Financiera Neta	7.476.587	12.045.825
EBITDA Ajustado	2.857.569	4.265.579
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	**2,62**	**2,82**

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

Debido a la adquisición de Virtual College, la Compañía ha incrementado la Deuda Financiera Neta ya que para dicha operación se ha suscrito un préstamo a L/P con Cofides por importe de 2,75 millones de euros, además de incorporar 1,66 millones de euros de deuda por la consolidación de la compañía británica y un millón de euros más para acometer la integración tecnológica. Descontando el efecto de la adquisición, la Deuda Financiera Neta se habría situado en 1,87 veces el EBITDA Ajustado a septiembre de 2022.

5. Hechos posteriores al cierre de ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2022

Como hechos posteriores al cierre del semestre cabe destacar los siguientes:

- En diciembre de 2022, Netex ha sido galadornada con el Premio Plata en Mobile Learning en los prestigiosos Brandon Hall Awards 2022. Este premio reconoce a la plataforma de Netex en su versión Mobile como una de las mejores a nivel internacional derivado del fallo de un jurado internacional de expertos del sector en función del valor para la empresa, la innovación tecnológica, los diferenciadores únicos, la funcionalidad técnica y los resultados cuantificables.

3. ANEXO I: ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL INTERNO

El emisor ha revisado la estructura organizativa y el sistema de control interno con los que la empresa cuenta para el cumplimiento de sus obligaciones de información con el Mercado, los cuales no han sufrido cambios, por considerarlos apropiados, respecto a la información contenida en el Anexo IX del Documento Informativo de Incorporación publicado en octubre de 2017. A continuación, se reproduce el citado Anexo:

ANEXO IX: INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD

El presente informe tiene como objeto describir la estructura organizativa y el sistema de control interno de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante "NETEX", el "Grupo", la "Sociedad" o la "Compañía") para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que la Compañía tiene como Emisor en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity (en adelante "BME Growth").

1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL

La estructura organizativa del Grupo está dividida en cinco (5) áreas o "espacios": un espacio de Negocio, otro de Servicios Generales y tres espacios de soluciones: Netex Cloud, Learning Studio y Netex Virtual College. El espacio de Servicios Generales engloba las áreas de estructura general de la Compañía e incluye la Dirección General y la Dirección Financiera.

La Sociedad cuenta con una estructura organizativa eficaz y operativa, capaz de cumplir con las obligaciones informativas del BME Growth y con un adecuado sistema de control interno de la información financiera, tanto de la información periódica como de la relativa a hechos relevantes puntuales.

A continuación, se incluye una breve descripción de las funciones de los órganos que intervienen en la elaboración de la información financiera de la sociedad:

1.1. Consejo de Administración

Como máximo órgano de administración, es investido de las más amplias facultades y atribuciones para regir, gobernar, administrar y representar a la Sociedad, con la única excepción de aquellas facultades que sean competencia de la Junta General por imperativo legal. En consecuencia, tendrá competencia para realizar, otorgar y ejecutar toda clase de contratos y negocios jurídicos, comprendidos o que se relación con el objeto social.

Entre sus competencias, es el órgano social el encargado de la creación de los mecanismos adecuados para obtener una información de gestión veraz y de calidad, establecer las políticas de seguridad de la información financiera y manuales de políticas contables, así como la creación de la Comisión Ejecutiva y la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento.

Asimismo, es el encargado de la formulación de las cuentas anuales y del informe de gestión, además de la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

La Sociedad será administrada y representada por un Consejo de Administración integrado por un mínimo de 3 y un máximo de 12 miembros.

1.2. Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento

Las competencias de la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento, son la de supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, así como presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración con el fin de salvaguardar su integridad, velar por la independencia del auditor externo y conflictos de interés.

La Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento estará formada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 consejeros.

Los integrantes de la Comisión de Auditoría, control y Cumplimiento serán designados por el Consejo de Administración de entre sus consejeros no ejecutivos. La mayoría de sus miembros, al menos, serán independientes y uno de ellos será designado teniendo presentes sus conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.

1.3. Presidente del Consejo de Administración y Consejero Delegado (CEO)

El Presidente del Consejo de Administración, es el responsable de convocar y elaborar el orden del día, así como de presidir y coordinar las reuniones del Consejo de Administración. Asimismo, es el responsable del correcto funcionamiento del Consejo de Administración.

A los Consejeros Delegados se les han delegado por el Consejo de Administración todas las facultades legal y estatutariamente delegables.

El Director General (CEO), es el máximo responsable de la administración de la Sociedad, por delegación del Consejo de Administración y bajo las directrices marcadas por dicho órgano de administración.

1.4. Director Financiero (CFO)

Es el responsable de la elaboración de la información analítica y financiera, así como de la formulación de los estados financieros, coordinación de los procesos de auditoría y revisión a los que, por cualquier circunstancia, deba someterse el Grupo.

Debe informar a los Consejeros Delegados sobre aquellos aspectos financieros y administrativos que requieran de una atención especial por parte de la Dirección de la Sociedad.

Entre otras funciones, debe supervisar las funciones del Departamento Financiero y velar por la veracidad de la información financiera, así como que se cumplan todas las obligaciones de carácter financiero y fiscal.

2. INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN, REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN

NETEX tiene definido el siguiente proceso de elaboración, control y aprobación de la información financiera del Grupo:

i. Los estados financieros, cuentas anuales e informe de gestión son elaborados por la Dirección Financiera en base a la información financiera del Grupo y de acuerdo a las normas contables que le correspondan. Las estimaciones o proyecciones de ámbito financiero serán elaborados por la Dirección Financiera, en colaboración con el Consejero Delegado.
ii. Los estados financieros, así como las estimaciones o proyecciones que maneja la Sociedad, son revisadas por la Dirección General y la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento. Dicha Comisión elabora un informe sobre dicha información para el Consejo de Administración.
iii. En el caso de cuentas anuales, éstas son sometidas a auditoría por un Auditor de Cuentas que emite una opinión sobre las mismas. En el caso de información financiera intermedia, ésta se somete a una revisión limitada por parte de los auditores.
iv. El Consejo de Administración, y en base al informe elaborado por la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento y el Auditor de Cuentas, analiza los Estados Financieros y estimaciones previo a la emisión de dicha información financiera y elaboración de cuentas anuales e informe de gestión.
v. Para la publicación de información al mercado de cualquier índole, las personas encargadas de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado será cualquiera de los Consejeros Delegados.

En el proceso de elaboración, control y aprobación, participan cuatro órganos que son los responsables de supervisar el proceso y asegurar la veracidad de la información financiera publicada, así como de evitar cualquier riesgo asociado a la preparación de dicha información.

2.1. Consejo de Administración

Como máximo órgano de gobierno de la Sociedad, es el encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables. Asimismo, se encarga de la formulación de las cuentas anuales y del informe de gestión, así como de la propuesta de aplicación del resultado del Grupo.

2.2. Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento

Tiene la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos de la Sociedad y revisión de la información financiera.

2.3. Dirección Financiera

Supervisa la anotación, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las previsiones.

Supervisa la correcta aplicación de las normas contables, identifica y comprueba la correcta anotación de la información financiera y realiza seguimiento de posibles riesgos de liquidez, crediticios o de mercado.

2.4. Auditor de Cuentas

El procedimiento establecido prevé, entre las competencias de la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento establecer las oportunas relaciones con el auditor de cuentas o sociedad de auditoría para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la citada comisión d, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

En todo caso, la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento deberá recibir anualmente del auditor de cuentas o sociedad de auditoría la declaración de su independencia en relación con la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el citado auditor o sociedad de auditoría, o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

La asistencia del auditor a las reuniones de la Comisión de Auditoría de la Sociedad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno puestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades.

Las cuentas anuales son sometidas a auditoría por un auditor de cuentas que emite una opinión sobre las mismas. La información financiera intermedia es sometida a una revisión limitada por parte de los auditores.

3. SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA

La Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento es un órgano interno de la Sociedad de carácter permanente, creado por el Consejo de Administración cuya estructura, funciones y régimen de funcionamiento se regulan en los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo de Administración.

De conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno del Consejo de Administración: La Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento servirá de apoyo al Consejo de Administración en sus cometidos de vigilancia en relación con la elaboración de la información financiera, funciones de auditoría interna y cumplimiento normativo e independencia del auditor externo.

La Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento estará formada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 consejeros, todos ellos no ejecutivos. La mayoría, al menos, de dichos consejeros serán consejeros independientes y al menos uno de ellos será designado teniendo presentes sus conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.

En su conjunto, los miembros de la comisión tendrán los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad al que pertenece la Sociedad.

La Comisión de Auditoría Control y Cumplimiento estará presidida por un consejero independiente. El presidente de la comisión deberá ser sustituido cada cuatro (4) años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un (1) año desde su cese.

La Comisión podrá requerir la asistencia a sus reuniones de miembros del equipo directivo o del personal de la Sociedad. También podrá la comisión requerir la asistencia del auditor de cuentas de la Sociedad.

Las competencias de la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento, a título meramente enunciativo y sin perjuicio de las demás funciones que le atribuya el Reglamento del Consejo de Administración, serán:

a) Informar, a través de su presidente y/o su secretario, en la junta general de accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias que sean competencia de la comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo ésta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.

b) Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor de cuentas o sociedades de auditoría las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, la comisión podrá presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.

c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.

d) Elevar al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones. Con el fin de asegurar la independencia del auditor externo de la Sociedad, ésta comunicará como Hecho Relevante a la sociedad rectora del Mercado Alternativo Bursátil el cambio de auditor.

e) Establecer las oportunas relaciones con el auditor de cuentas o sociedad de auditoría para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y,

cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

En todo caso, la Comisión de Auditoría, Control y Cumplimiento deberá recibir anualmente del auditor de cuentas o sociedad de auditoría la declaración de su independencia en relación con la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el citado auditor o sociedad de auditoría, o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

f) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa, así como evaluar los resultados de cada auditoría.

g) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado (e) anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

h) Informar, con carácter previo, al consejo de administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales y en el reglamento del consejo y en particular, sobre:

1º.- La información financiera que la sociedad deba hacer pública periódicamente.

2º.- La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales y

3º.- Las operaciones con partes vinculadas.

i) Velar por la independencia y eficacia de las funciones de auditoría interna y cumplimiento normativo; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese de los responsables de los servicios de auditoría interna y cumplimiento normativo; proponer el presupuesto de dichos servicios; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

j) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

k) Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y reglas de gobierno corporativo.

4. OTROS ASESORES Y EXPERTOS INDEPENDIENTES

NETEX cuenta con los siguientes expertos independientes encargados de la revisión y validación de la información fiscal, laboral, legal y financiera:

4.1. Auditor de cuentas

Auren Auditores SP, S.L.P. (en adelante "Auren") es la firma encargada de la auditoría de cuentas individuales y del consolidado del Grupo, nombrada para los ejercicios 2016-2018. La firma de auditoría Auren dispone de sus procedimientos de auditoría y análisis de la información y cuenta con un equipo de profesionales con amplia experiencia en este tipo de trabajos.

Auren será la encargada de realizar la auditoría anual, así como la revisión limitada de los Estados Financieros intermedios del primer semestre de cada ejercicio.

4.2. Asesores fiscales

La Compañía tiene encomendada la asesoría fiscal al despacho MyT Consultores tributarios S.L.

4.3. Asesores laborales

La Compañía tiene encomendada la asesoría laboral al despacho Martínez y Dosío S.L.

4.4. Asesores legales

La Compañía tiene encomendada la asesoría legal al despacho Martínez y Dosío S.L.

4. ANEXO II: INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de auditoría, Cuentas anuales consolidadas a 30 de septiembre de 2022 e Informe de Gestión consolidado del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022

AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Inscrita en el R.M. de Madrid. Tomo 33.829. Sección 8 Folio 89 Hoja M-608799. Inscripción 1 C.I.F. B/87352357 Avda. General Perón 38 - 28020 Madrid.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.:

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance a 30 de septiembre 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 todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 30 de septiembre 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 3 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Activación de Gastos de Desarrollo

Descripción

Tal como se describe en las notas 4.3 y 11 de la memoria adjunta, los costes de desarrollo que se han capitalizado en el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022, ascienden a 2,2 millones de euros, siendo el valor neto contable de los gastos de desarrollo capitalizados al 30 de septiembre de 2022 de 9,4 millones euros. Estos se corresponden fundamentalmente con el gasto de personal incurrido en determinados proyectos de desarrollo de software que constituyen plataformas informáticas a las que se van añadiendo funcionalidades adicionales.

Debido a su importe significativo y a las asunciones que se requiere que haga la dirección del grupo, así como el potencial impacto que estas transacciones pueden tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la activación y desglose relativo a Gastos de Desarrollo como una cuestión clave de la auditoria del presente ejercicio.

Nuestra respuesta

En relación con este aspecto, nuestros procedimientos de auditoría han incluido entre otros:

- La revisión de los controles relevantes establecidos por la dirección relacionados con la capitalización y valoración de gastos de desarrollo.
- Hemos obtenido un desglose de los gastos de desarrollo por proyecto y los hemos conciliado con los importes registrados en contabilidad, verificando la amortización de los mismos.
- Hemos llevado a cabo pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio, verificando que se tratan de conceptos activables y que se registran de manera adecuada.
- Hemos evaluado las asunciones y metodología utilizados por el Grupo en las pruebas de deterioro de los gastos de desarrollo.
- Hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Valoración del fondo de comercio

Descripción

Tal como se describe en la nota 11 de la memoria adjunta, la matriz ha adquirido en el ejercicio el 100% de Virtual College Holdings Limited con domicilio en Reino Unido generándose un fondo de comercio de consolidación de 6,3 millones de euros.

Debido a su importe significativo y a las asunciones que se requiere que haga la dirección del grupo, así como el potencial impacto que esta inversión puede tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la valoración y el desglose del fondo de comercio como una cuestión clave de la auditoria del presente ejercicio.

Nuestra respuesta

En relación con este aspecto, nuestros procedimientos de auditoría han incluido entre otros:

- El análisis de la documentación acreditativa de la adquisición de la sociedad mencionada.
- Hemos obtenido la información financiera de Virtual College Holdings Limited y sociedades dependientes y hemos revisado la respuesta a las instrucciones enviadas a los auditores.
- Hemos analizado la consistencia de los datos del plan de negocios y sus principales hipótesis y con la ayuda de nuestros especialistas en valoración hemos evaluado la razonabilidad de la metodología utilizada por el Grupo para la estimación del valor recuperable del fondo de comercio. Adicionalmente hemos recalculado la amortización registrada.
- Hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, 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 consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado 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, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 31 de enero de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2016 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016. Posteriormente, en Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 27 de junio de 2019, se nos nombra como auditores para un período de tres años, contados desde el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019. Con fecha 30 de marzo de 2022 la Junta General de accionistas nos nombra como auditores para el ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347

Ana Belén García Burguillo
Inscrita en el ROAC Nº 20509

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.

2023 Núm. 01/23/01343
96,00 EUR
SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

31 de enero de 2023

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEL GRUPO

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

30 de Septiembre de 2022

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

- *Balance de Situación*
- *Cuenta de Pérdidas y Ganancias*
- *Estados de Cambios Patrimonio Neto*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Memoria del Ejercicio*

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Balance de Situación

NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO AL 30/09/2022

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**17.355.826,79**	**7.157.410,38**
I. Inmovilizado intangible	**11**	**15.290.670,85**	**6.082.709,83**
1. Investigación	11	9.404.684,29	6.076.297,65
2. Propiedad intelectual	11	1.580,71	1.580,71
3. Fondo de Comercio	11	5.881.205,05	0,00
4. Otro inmovilizado intangible	11	3.200,80	4.831,47
II. Inmovilizado material	**9**	**547.967,37**	**310.128,58**
1. Terrenos y construcciones	9	239.370,26	188.150,04
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	9	308.597,11	121.978,54
3. Inmovilizado en curso y anticipos		0,00	0,00
III. Inversiones inmobiliarias	**10**	**222.456,12**	**230.898,90**
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		**0,00**	**0,00**
1. Participaciones puestas en equivalencia		0,00	0,00
2. Créditos a sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
3. Otros activos financieros		0,00	0,00
4. Otras inversiones		0,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	**13.a.1**	**16.781,47**	**15.732,22**
VI. Activos por impuesto diferido	**16**	**1.277.950,98**	**517.940,85**
VII. Deudores comerciales no corrientes		**0,00**	**0,00**
B) ACTIVO CORRIENTE		**11.625.482,99**	**8.089.221,80**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		**0,00**	**0,00**
II. Existencias	**14**	**978.805,86**	**1.355.498,42**
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**7.039.021,18**	**5.517.284,81**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.f	6.121.161,08	4.653.532,91
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo		0,00	0,00
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		6.121.161,08	4.653.532,91
2. Sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
3. Activos por impuesto corriente	16	640.688,72	649.065,03
4. Otros deudores	13.f	277.171,38	214.686,87
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		**0,00**	**0,00**
1. Créditos a sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
2. Otros activos financieros		0,00	0,00
3. Otras inversiones		0,00	0,00
V. Inversiones financieras a corto plazo	**13.a.1**	**2.636.648,67**	**105.546,60**
VI. Periodificaciones a corto plazo	**13.a.1**	**533.681,25**	**246.181,32**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**13.a.1**	**437.326,03**	**864.710,65**
TOTAL ACTIVO (A + B)		**28.981.309,78**	**15.246.632,18**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO AL 30/09/2022

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) PATRIMONIO NETO		**2.337.028,31**	**2.873.291,37**
A-1) Fondos propios		**2.164.485,69**	**2.721.057,13**
I. Capital	**13.4**	**2.216.402,50**	**2.216.402,50**
1. Capital escriturado		2.216.402,50	2.216.402,50
2. (Capital no exigido)		0,00	0,00
II. Prima de emisión	**13.4**	**4.303.941,46**	**4.303.941,46**
III. Reservas		**(3.586.905,44)**	**(4.307.609,42)**
IV. (Acciones y participaciones de la sociedad dominante)	**13.4**	**(694.204,15)**	**(693.104,66)**
V. Otras aportaciones de socios		**0,00**	**0,00**
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		**(1.319.512,32)**	**639.846,61**
VII. (Dividendo a cuenta)		**0,00**	**0,00**
VIII. Otros instrumentos de patrimonio neto	**13.1.f**	**1.244.763,64**	**561.580,64**
A-2) Ajustes por cambios de valor	**13.5**	**68.971,25**	**125.333,89**
I. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		**0,00**	**0,00**
II. Diferencia de conversión	**13.5**		**125.333,89**
III. Otros ajustes por cambios de valor		**0,00**	**0,00**
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**22**	**103.929,62**	**27.173,62**
A-4) Socios externos	**6**	**(358,25)**	**(273,27)**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**13.074.035,47**	**4.189.478,50**
I. Provisiones a largo plazo		**0,00**	**0,00**
II. Deudas a largo plazo		**12.409.101,31**	**4.069.020,65**
1. Obligaciones y otros valores negociables	13.a.2	5.628.825,36	950.728,75
2. Deudas con entidades de crédito	13.a.2	5.567.918,84	2.998.267,56
3. Acreedores por arrendamiento financiero		0,00	0,00
4. Otros pasivos financieros	13.a.2	1.212.357,11	120.024,34
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		**0,00**	**0,00**
1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
2. Otras deudas		0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	**16**	**664.934,16**	**120.457,85**
V. Periodificaciones a largo plazo		**0,00**	**0,00**
VI. Acreedores comerciales no corrientes		**0,00**	**0,00**
VII. Deuda con características especiales a largo plazo		**0,00**	**0,00**
C) PASIVO CORRIENTE		**13.570.246,00**	**8.183.862,31**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mant.para la venta		**0,00**	**0,00**
II. Provisiones a corto plazo		**0,00**	**0,00**
III. Deudas a corto plazo		**8.339.523,85**	**5.328.552,51**
1. Obligaciones y otros valores negociables		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito	13.a.2	7.992.644,19	5.223.088,52
3. Acreedores por arrendamiento financiero		21.447,96	0,00
4. Otras pasivos financieros	13.a.2	325.431,70	105.463,99
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		**0,00**	**0,00**
1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
2. Otras deudas		0,00	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**2.829.754,74**	**2.009.494,46**
1. Proveedores	**13.f**	1.512.397,70	969.514,51
a) Proveedores a largo plazo		0,00	0,00
b) Proveedores a corto plazo		1.512.397,70	969.514,51
2. Proveedores, sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00
3. Pasivos por impuesto corriente		127.646,34	0,00
4. Otros acreedores		1.189.710,70	1.039.979,95
VI. Periodificaciones a corto plazo	**17**	**2.400.967,41**	**845.815,34**
VII. Deuda con características especiales a corto plazo		**0,00**	**0,00**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		**28.981.309,78**	**15.246.632,18**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA AL 30/09/2022

	NOTAS DE LA MEMORIA	(Debe) Haber 30/09/2022	30/09/2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17	**20.817.587,72**	**12.230.898,65**
a) Ventas		0,00	0,00
b) Prestaciones de servicios		20.817.587,72	12.230.898,65
2. Variación existencias de prod. Term. y en curso de fabric.		**(122.405,00)**	**58.767,43**
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		**2.182.833,56**	**1.685.417,58**
4. Aprovisionamientos		**(5.995.118,88)**	**(3.243.525,88)**
a) Consumo de mercaderías		0,00	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		0,00	0,00
c) Trabajos realizados por otras empresas		(5.995.118,88)	(3.243.525,88)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		0,00	0,00
5. Otros ingresos de explotación		**165.906,27**	**247.326,93**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		35.710,28	37.087,50
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22	130.195,99	210.239,43
6. Gastos de personal		**(10.228.969,73)**	**(6.689.580,09)**
a) Sueldos, salarios y asimilados		(8.802.570,50)	(5.331.146,50)
b) Cargas sociales		(1.426.399,23)	(1.358.433,59)
c) Provisiones		0,00	0,00
7. Otros gastos de explotación		**(3.587.817,32)**	**(1.459.409,12)**
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	13.g		(30.038,99)
b) Otros gastos de gestión corriente		(3.587.817,32)	(1.429.370,13)
8. Amortización del inmovilizado	9/10/11	**(3.560.165,04)**	**(2.231.450,24)**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		**31.132,84**	**0,00**
10. Excesos de provisiones		**0,00**	**0,00**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		**3.272,75**	**0,00**
a) Deterioro y pérdidas		0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras		0,00	0,00
12. Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas		**0,00**	**0,00**
a) Resultado por la pérdida de control de una dependiente		0,00	0,00
b) Resultado atribuido a la participación retenida		0,00	0,00
13. Diferencia negativa en combinaciones de negocios		**0,00**	**0,00**
14. Otros resultados		**(13.262,74)**	**27.672,95**
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		**(307.005,57)**	**626.118,21**
15. Ingresos financieros	13.2	**66.798,82**	**19.024,56**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		0,00	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		66.798,82	19.024,56
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		0,00	0,00
16. Gastos financieros	13.2	**(1.004.324,64)**	**(406.985,20)**
17. Variación de valor razonable en instrumentos financiero		**0,00**	**0,00**
a) Cartera de negociación y otros		0,00	0,00
b) Imputación al resultado del ej. por activos financ. disp.para la venta		0,00	0,00
18. Diferencias de cambio		**16.363,22**	**(50.659,19)**
a) Imputación al resultado del ejercicio de la diferencia de conversión		0,00	0,00
b) Otras diferencias de cambio		16.363,22	(50.659,19)
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		**(321.086,18)**	**0,00**
a) Deterioros y pérdidas		(321.086,18)	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras		0,00	0,00
20. Otros ingresos y gastos de carácter financiero		**0,00**	**0,00**
a) Incorporación al activo de gastos financieros		0,00	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores		0,00	0,00
c) Resto de ingresos y gastos		0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16 +17+18+19+20)		**(1.242.248,78)**	**(438.619,83)**
21. Participación en beneficios (pérdidas) de soc.puestas en equiv.		**0,00**	**0,00**
22. Deterioro y result.por pérdida de influen de particip.puestas en equivalencia		**0,00**	**0,00**
23. Diferencia negativa de consolid.de soc.puestas en equivalencia		**0,00**	**0,00**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +21+22+23)		**(1.549.254,35)**	**187.498,38**
24. Impuestos sobre beneficios	16	**229.624,58**	**452.297,22**
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OP. CONTINUADAS (A.3 + 24)		**(1.319.629,77)**	**639.795,60**
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
25. Resultado del ejerc. Proced. de operac. Interrump.neto de impuestos		**0,00**	**0,00**
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 25)		**(1.319.629,77)**	**639.795,60**
Resultado atribuido a la sociedad dominante		**(1.319.512,32)**	**639.846,61**
Resultado atribuido a socios externos	6	**(117,45)**	**(51,01)**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30/09/22

	Notas de la memoria	30/09/2022	30/09/2021
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		**(1.319.629,77)**	**639.795,60**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
I. Por valoración instrumentos financieros		**0,00**	**0,00**
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00	0,00
II. Por cobertura de flujos de efectivo		**0,00**	**0,00**
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	***24***	**0,00**	**0,00**
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		**0,00**	**(59.613,59)**
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados mant. Venta		**0,00**	**0,00**
VI. Diferencias de conversión.		**0,00**	**0,00**
VII. Efecto impositivo		**0,00**	**14.903,40**
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (I + II + III + IV + V + VI + VII)		**0,00**	**(44.710,19)**
Transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
VIII. Por valoración instrumentos financieros		**0,00**	**0,00**
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00	0,00
IX. Por cobertura de flujos de efectivo		**0,00**	**0,00**
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	***24***	**(4.810,95)**	**(56.948,17)**
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados mant. Venta		**0,00**	**0,00**
XII. Diferencias de conversión.		**0,00**	**0,00**
XIII. Efecto impositivo		**1.202,74**	**14.237,04**
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (VIII+IX + X + XI + XII + XIII)		**(3.608,21)**	**(42.711,13)**
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A + B + C)		**(1.323.237,98)**	**552.374,28**
Total ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		(1.319.512,32)	639.846,61
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(117,45)	(51,01)

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios externos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	**2.216.402,50**	**4.303.941,46**	**(3.982.504,03)**	**(487.410,38)**	**0,00**	**(825.277,58)**	**0,00**	**0,00**	**36.298,44**	**69.884,75**	**(282,85)**	**1.331.052,31**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores.	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	**0,00**
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 09/2021	**2.216.402,50**	**4.303.941,46**	**(3.982.504,03)**	**(487.410,38)**	**0,00**	**(825.277,58)**	**0,00**	**0,00**	**36.298,44**	**69.884,75**	**(282,85)**	**1.331.052,31**
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.	***0,00***	***0,00***	***(44.710,19)***	***0,00***	***0,00***	***639.846,61***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***(42.711,13)***	***(51,01)***	**552.374,28**
II. Operaciones con socios o propietarios.	***0,00***	***0,00***	***669.077,13***	***(205.694,28)***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***561.580,64***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	**1.024.963,49**
1. Aumentos (reducciones) de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561.580,64	0,00	0,00	0,00	561.580,64
3. (-) Distribución de dividendos.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	0,00	0,00	669.077,13	(205.694,28)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	463.382,85
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	***0,00***	***0,00***	***(949.472,33)***	***0,00***	***0,00***	***825.277,58***	***0,00***	***0,00***	***89.035,45***	***0,00***	***60,59***	***(35.098,71)***
C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 09/2021	***2.216.402,50***	***4.303.941,46***	***(4.307.609,42)***	***(693.104,66)***	***0,00***	***639.846,61***	***0,00***	***561.580,64***	***125.333,89***	***27.173,62***	***(273,27)***	***2.873.291,37***
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 09/2021	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
II. Ajustes por errores del ejercicio 09/2021	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 09/2022	***2.216.402,50***	***4.303.941,46***	***(4.307.609,42)***	***(693.104,66)***	***0,00***	***639.846,61***	***0,00***	***561.580,64***	***125.333,89***	***27.173,62***	***(273,27)***	***2.873.291,37***
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***(1.319.512,32)***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***(3.608,21)***	***(117,45)***	***(1.323.237,98)***
II. Operaciones con socios o propietarios.	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***(1.099,49)***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***683.183,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***682.083,51***
1. Aumentos (reducciones) de capital.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	683.183,00	0,00	0,00	0,00	683.183,00
3. (-) Distribución de dividendos.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	0,00	0,00	0,00	(1.099,49)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.099,49)
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	***0,00***	***0,00***	***720.703,98***	***0,00***	***0,00***	***(639.846,61)***	***0,00***	***0,00***	***(56.362,64)***	***80.364,21***	***32,47***	***104.891,41***
E. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 09/22	**2.216.402,50**	**4.303.941,46**	**(3.586.905,44)**	**(694.204,15)**	**0,00**	**(1.319.512,32)**	**0,00**	**1.244.763,64**	**68.971,25**	**103.929,62**	**(358,25)**	**2.337.028,31**

Estado de Flujos de Efectivo

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO CERRADO A 30/09/22

	Notas de la Memoria	30/09/2022	30/09/2021
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		**-1.549.254,34**	**187.498,38**
2. Ajustes al resultado.		**8.309.734,66**	**912.852,16**
a) Amortización del inmovilizado (+)	9,10,11	3.560.165,04	2.231.450,24
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		3.830.086,18	30.038,99
c) Variación de provisiones (+/-)		0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)		-31.132,84	-46.850,12
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-3.272,75	0,00
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-)		-66.798,82	-19.024,56
h) Gastos financieros (+)		1.004.324,64	406.985,20
i) Diferencias de cambio (+/-)		16.363,22	48.644,21
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		0,00	-1.738.391,80
3. Cambios en el capital corriente		**-4.177.361,58**	**-3.098.504,03**
a) Existencias (+/-)	14	93.716,47	-71.267,43
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-945.771,25	-3.040.580,23
c) Otros activos corrientes (+/-)		-2.105.153,45	45.031,88
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		39.519,91	-359.031,79
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-695.119,05	327.343,54
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-564.554,20	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		**-463.270,45**	**-381.855,99**
a) Pagos de intereses (-)		-754.871,46	-379.644,26
b) Cobros de dividendos (+)		0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+)		66.798,82	0,00
d) Cobros / (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		224.802,18	-2.211,73
e) Otros pagos (cobros) (+/-)		0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)		**2.119.848,28**	**-2.380.009,48**
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
6. Pagos por inversiones (-)		**-12.968.552,44**	**-40.509,36**
a) Empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.		-8.539.261,94	0,00
c) Inmovilizado material.		-154.596,19	-40.509,36
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00	0,00
e) Otros activos financieros.		-4.274.694,31	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta.		0,00	0,00
g) Unidad de negocio.		0,00	0,00
h) Otros activos.		0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)		**40.658,00**	**44.327,66**
a) Empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.		0,00	0,00
c) Inmovilizado material.		0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.		0,00	0,00
e) Otros activos financieros.		40.658,00	26.250,66
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta.		0,00	0,00
g) Unidad de negocio.		0,00	0,00
h) Otros activos.		0,00	18.077,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		**-12.927.894,44**	**3.818,30**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		**130.656,67**	**1.000.212,60**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		0,00	561.580,64
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		-196.620,00	-982.654,88
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		197.080,68	1.421.286,83
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		130.195,99	0,01
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		**10.289.985,46**	**1.771.840,96**
a) Emisión.		**15.929.780,03**	2.084.225,20
1. Obligaciones y valores similares (+).		5.145.000,00	938.419,36
2. Deudas con entidades de crédito (+).		10.562.295,47	1.145.805,84
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		0,00	0,00
4. Deudas con características especiales (+).		0,00	0,00
5. Otras deudas (+).		222.484,56	0,00
b) Devolución y amortización de		**-5.639.794,57**	-312.384,24
1. Obligaciones y valores negociables (-).		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).		-5.263.152,26	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		0,00	0,00
4. Deudas con características especiales (-).		0,00	0,00
5. Otras deudas (-).		-376.642,31	-312.384,24
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		**0,00**	**0,00**
a) Dividendos (-)		0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		**10.420.642,13**	**2.772.053,56**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.		-39.980,59	0,00
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)		**-427.384,62**	**395.862,38**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	**13**	**864.710,65**	**468.848,27**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	**13**	**437.326,03**	**864.710,65**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Memoria Consolidada del Ejercicio Anual terminado el 30 de septiembre de 2022

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

1. Sociedades del grupo

1.1. Sociedad dominante

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante, Sociedad Dominante) es la matriz del grupo (en adelante, GRUPO NETEX) y tiene su domicilio social en Oleiros (A Coruña), Rúa Icaro 44.

Fue constituida el día 7 de abril de 1997, mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña, Don Francisco López Sánchez. Figura inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña, Tomo 1902, Folio 221 Vtº, Hoja C-17930. La Sociedad es titular del NIF B-15595754.

La Junta General y Universal en su reunión de fecha 26 de mayo de 2017, acordó su transformación a Sociedad Anónima, acuerdo que fue elevado a público en escritura autorizada en Oleiros ante el notario D. Rafael Benzo Sainz el día 30 de mayo de 2017.

Con fecha 31 de octubre de 2017 la Sociedad se incorporó al Mercado Alternativo Bursátil.

En la Junta General del día 30 de septiembre de 2020 se aprueba la modificación del periodo correspondiente al ejercicio social, que comenzará el 1 de octubre de cada año natural, terminando el 30 de septiembre del año natural siguiente.

Constituye su objeto social el desarrollo de las actividades de formación y perfeccionamiento empresarial, profesional y de educación reglada y no reglada, así como la explotación económica por cuenta de terceros.

La actividad actual de la Sociedad Dominante coincide con su objeto social.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas incorporan los estados financieros de las sociedades controladas por la Sociedad Dominante, Sociedades Asociadas y multigrupo, directa e indirectamente, el 30 de septiembre de cada ejercicio. El control se considera ostentado por la Sociedad Dominante cuando ésta tiene el poder de establecer las políticas financieras y operativas de sus participadas.

Las últimas Cuentas Anuales Consolidadas formuladas han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021.

1.2. Sociedades dependientes

Los resultados de las sociedades participadas adquiridas o enajenadas durante el año se incluyen dentro del resultado consolidado desde la fecha efectiva de toma de control o hasta el momento de su pérdida de control, según proceda.

Cuando es necesario, si los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas difieren de los utilizados por algunas de las sociedades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se introducen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar esos últimos y adecuarlos al Plan General de Contabilidad aplicados por la matriz.

La información de las sociedades dependientes en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, es la siguiente:

Sociedades Dependientes	Euros					% Participación	
	Capital Suscrito	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio integrado	Valor Neto en Libros	Directo	Indirecto
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	181,41	-	-415.553,39	-167.863,76	0,00	99,93	-
Netex (UK) Limited	127,42	-	-30.990,09	577.594,90	0,00	100	-
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	1.508,89	-1.101,47	-	2.765,49	0,00	99,998	-
Netex US Corp	824,61	-	-	358.692,14	824,61	100	-
Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA	15,86	-	-77.691,72	255.055,41	15,86	100	-
Virtual College Holdings Limited	1.593.676,09		-1.395.658,67	-722.201,34	6.509.646,11	100	-

Con fecha 25 de septiembre de 2019 mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña Don Rafael Benzo Sainz se procedió a elevar a público la fusión por absorción de la sociedad participada al 100%, Netex Learning Iberia, S.L. por parte de Netex Knowledge Factory S.A., dicha absorción tiene efectos desde el 1 de enero de 2019.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY (INDIA) PRIVATE LIMITED: Corporate Identity Number: U80221PN2009FTC134791, Domicilio: S No 8 +13/1/2, CTs No. 1409 & 1410 Suma Center, South Wing, 1st Floor, Erandawane, Pune (India). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: llevar a cabo la prestación de servicios de e-learning, m-learning (mobile learning), gestión del conocimiento y actividades de educación incluyendo proporcionar contenido interactivo y servicios de soluciones de software. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma directa: 99,998%. Valor en libros de la participación: 0 euros. Actualmente esta sociedad está en estado inactivo y no tiene personal ni operaciones

NETEX (UK) LIMITED: Company Number: 08046407, Domicilio: 45 Moorfields, Moorgate, London (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma directa: 100%). Valor en libros de la participación: 0 euros.

ELEARNING SOLUTIONS COMPANY, S. DE R.L. DE C.V.: Nº Registro Federal de Contribuyentes: ESO120706418. Domicilio: Puebla, Estado de Puebla (México). Forma jurídica: Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable. Objeto social: diseño de servicios y actividades en materia de enseñanza. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. L. de forma directa: 99,93% Valor en libros de la participación: 0 euros.

NETEX US CORP., Nº EIN (Employer Identification Number): 86-1191130. Domicilio: 850 New Burton Road, Suite 201, Dover, County of Kent, Delawere 19904 (Estados Unidos). Forma Jurídica: Corporación. Objeto Social: Participar en cualquier acto o actividad legal para la cual las corporaciones puedan estar organizadas bajo la Ley General de Corporaciones del estado de Delaware. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 824,61 euros. La Sociedad ha sido constituida el 16 de diciembre de 2020, y no ha tenido actividad a lo largo del presente ejercicio.

NETEX BRASIL SERVICIOS INFORMÁTICOS LTDA.: Nº NIRE (Número de identificación del registro de la empresa): 35237092017. Domicilio: Alameda Santos nº1767, Cerqueira César. 01419100 São Paulo (Brasil) Forma Jurídica: Empresa unipersonal de responsabilidad limitada Objeto Social: Elaboración, desarrollo y comercialización de aplicativos informáticos para la enseñanza y formación empresarial, profesional y superior. Servicios de Consultoría y asesoría empresarial y profesional % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 15,86 euros. La Sociedad ha sido constituida el 7 de abril de 2021, y no ha tenido actividad a lo largo del presente ejercicio.

VIRTUAL COLLEGE HOLDINGS LIMITED: Company Number: 10185628, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 6.509.646,11 euros.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

VIRTUAL COLLEGE LIMITED: Filial de Virtual College Holdings Limited. Company Number: 03052439, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma indirecta: 100%. Valor en libros de la participación: 0 euros.

La matriz adquirió el 100% de la sociedad Virtual College Holdings Limited a través de contrato firmado el 23 de diciembre de 2021. La sociedad Virtual College Limited es una filial cuyo capital es al 100% poseido directamente por Virtual College Holdings Limited. Fundada en 1995 y con aproximadamente 100 empleados, Virtual College cuenta con un largo recorrido como uno de los principales actores en el mercado británico de e-learning, tanto en clientes del sector público como privado. Su volumen de negocio a cierre de marzo de 2021 fue de unos 6,6 millones de euros, siendo su negocio principal el contenido de catálogo, que representa 77% de su facturación y al que se suma la producción de contenidos a medida.

El método de consolidación aplicable a estas sociedades ha sido el siguiente:

Integración global.

a) Participación directa o indirecta superior al 50%, con control efectivo.
b) Sociedades con participación igual o inferior al 50% sobre las que existe control efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.

La moneda funcional en la que se presentan los presentes estados financieros del Grupo es el Euro. Las cuentas Netex Knowledge Factory (India) Private Limited, Netex (UK) Limited, Elearning Solutions Company S. de R.L. de C.V. (México), NETEX US CORP., NETEX BRASIL SERVICIOS INFORMÁTICOS LTDA y VIRTUAL COLLEGE se registran en la moneda local pero se han transformado en Euros según las normas contables establecidas a tal efecto para su integración en las presentes cuentas anuales.

La clasificación de las reservas consolidadas entre 'Sociedades consolidadas por integración global" se ha efectuado en función del método de consolidación aplicado a cada sociedad o subgrupo consolidado.

En los estados financieros consolidados adjuntos han sido eliminados todos los saldos y transacciones de consideración entre las sociedades del grupo NETEX y, proporcionalmente a la participación, los correspondientes a sociedades multigrupo, así como el importe de las participaciones mantenidas entre ellas.

El patrimonio neto de los minoritarios representa la parte a ellos asignable del patrimonio neto y de los resultados a cierre del presente ejercicio y el anterior de aquellas sociedades que se consolidan por el método de integración global, y se presenta dentro del 'Patrimonio Neto' del balance consolidado adjunto y en el epígrafe de 'Resultado atribuido a intereses minoritarios' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, respectivamente.

2. Sociedades asociadas y multigrupo

No figuran en el Activo del Balance participaciones en empresas asociadas ni multigrupo.

3. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

3.1. Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio cerrado en septiembre 2022 adjuntas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante en reunión de su Consejo de

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Administración celebrado el 30 de enero de 2023 a partir de los registros contables de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. y sociedades dependientes a 30 de septiembre de 2022 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las modificaciones aplicadas a éste mediante los Reales Decretos 1159/2010 de 17 de septiembre, 602/2016 de 2 de diciembre de 2016 y 1/2021 de 12 de enero, por el que se aprueban las Normas de Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, consolidados, del grupo a 30 de septiembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto, consolidados, que se han producido en el grupo en el ejercicio terminado en esa fecha.

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 30 de marzo de 2022.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

3.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

Con el objeto de que las cuentas muestren la imagen fiel, no ha sido necesario aplicar principios contables no obligatorios.

3.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

El grupo ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección de la Sociedad Dominante realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad dominante con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad dominante:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 9 y 11).
- Recuperabilidad de créditos fiscales activados (Nota 16).
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 13).
- La valoración para determinar si existen pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales. (Nota 13)
- Valoración de los trabajos en curso (Nota 14)
- Estimación del deterioro de los activos materiales e intangibles (Nota 11 y 13)
- Reconocimiento de ingresos (Nota 17)
- Valoración del Fondo de Comercio

La incertidumbre derivada de la crisis mundial provocada por la pandemia de Coronavirus Covid-19 está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo. Los administradores del Grupo no contemplan esta situación como un riesgo directo para la compañía, pero se mantienen alerta ante los posibles cambios de tendencias que pudieran obligar en el futuro a tomar medidas concretas para evitar situaciones de conflicto.

En el Balance del grupo se aprecia un Fondo de Maniobra negativo por importe de 1.944.763 euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe C.VI "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo del balance adjunto, se incluyen las periodificaciones de las ventas como consecuencia de la facturación de licencias de producto, ya que contablemente se imputan como ingreso en función del período de vigencia de las mismas, tal y como se explica en el punto 17 de la memoria, las cuales ascienden a 2.400.967 euros a cierre del ejercicio. Puesto que ese concepto no es un pasivo real, sino un diferimiento de ingresos, el Fondo de Maniobra debe ajustarse en ese importe, resultando un Fondo de Maniobra negativo en 77.476 euros. En todo caso, hay que señalar que dentro del pasivo corriente se encuentran las líneas de crédito que tienen vencimiento a largo plazo y líneas de de financiación de circulante que son renovadas en función de las necesidades de cada momento, por lo que la Compañía no ve un riesgo en cuanto al cumplimiento de las obligaciones en el corto plazo. A fecha de formulación de las cuentas, cabe destacar que la compañía cuenta con una elevada cartera de pedidos, que junto con las renovaciones de licencias, que tienen un ratio aproximado del 95% de recurrencia, más el pipeline con mayor probabilidad de éxito, hacen presagiar que la empresa podrá conseguir los objetivos de crecimiento en los próximos años.

Respecto al resultado negativo del ejercicio, debe considerarse que el resultado se ve afectado por los gastos atribuibles a la adquisición de la compañía británica Virtual College, que ascienden a 1.012.419 euros. Además, como consecuencia de dicha adquisición, se ha contabilizado una amortización del Fondo de Comercio por importe de 476.853 euros. Por lo tanto, el resultado de la compañía, ajustado por ambos conceptos, sería positvo por un importe de 166.642 euros. Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda (beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones) en el presente ejercicio respecto del anterior en 395.591 euros (3.253.159 euros del presente ejercicio frente a 2.857.569 euros del anterior). Considerando los gastos de adquisición e Virtual College mencionados, el Ebitda ajustado asciende a 4.265.579 euros, lo que supone un incremento de 1.408.010 euros respecto al ejercicio anterior, es decir, un incremento del 49%.

Los administradores teniendo en cuenta estos datos y las previsiones de crecimiento del plan de negocio para los siguientes años, consideran que la empresa se encuentra en buena posición y no va a tener problemas en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

3.4. Comparación de la información.

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, las cuentas anuales se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio cerrado a septiembre de 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio cerrado en septiembre de 2022, se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio cerrado a septiembre de 2021.

3.4.1 Transición a las nuevas normas contables

Los principios contables y las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad para la elaboración de estas cuentas anuales son los mismos que los aplicados en el ejercicio anterior, excepto por la adopción del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, así como por la adopción de la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios. Las principales modificaciones se refieren esencialmente a la trasposición al ámbito contable local de gran parte de las normas recogidas por la NIIF-UE 9, la NIIF-UE 15, NIIF-UE 7, y por la NIIF-UE 13.

La Sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de octubre de 2021 como resultado de la aplicación de la nueva normativa contable.

Como consecuencia de la nueva normativa, a partir de 1 de octubre de 2021 las políticas contables de la Sociedad en lo referente a activos y pasivos financieros, derivados y otros instrumentos financieros y reconocimiento de ingresos se han modificado como sigue:

a) Instrumentos Financieros

En relación con los activos y pasivos financieros se introducen nuevos criterios para la clasificación, valoración y baja en cuentas de éstos, e introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

La Sociedad en la primera aplicación de esta norma 1 de octubre de 2021 ha optado por la solución práctica de no re expresar la información comparativa para el ejercicio 2020.

Se toma la opción de cambiar la clasificación de activos y pasivos de cierre del ejercicio anterior sin afectar a su valoración, los cuales se reclasifican según el siguiente detalle:

Activos financieros 01/10/21		Reclasificado a:			
		Act. Financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto	Act. Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	Activos a coste	Activos a coste amortizado
Reclasificado de:	Préstamos y partidas a cobrar C/P				4.892.487,03
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento L/P		1.406,00		14.326,14
	Activos mantenidos para negociar				
	Activos disponibles Vta a Valor Razonable				

Pasivos financieros a 01/10/21		Reclasificado a:	
		Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG
Reclasificado de:	Débitos y partidas a pagar	9.338.463,66	1.175.017,08
	Pasivos financieros mantenidos para negociar		
	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG		

La Sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de octubre de 2021.

La norma implica un mayor desglose de información en las notas de la memoria referente a instrumentos financieros, esencialmente en gestión del riesgo y en la jerarquía de valor razonable y técnicas de valoración.

b) Reconocimiento de Ingresos

La norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos con clientes, en donde los ingresos deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

La Sociedad ha optado como método de primera aplicación a 1 de octubre de 2021 la solución práctica de aplicar la nueva norma para los nuevos contratos a partir de dicha fecha, optando por no re expresar la información comparativa para el ejercicio anterior.

La Sociedad ha revisado las políticas internas de reconocimiento de ingresos para las distintas tipologías de contratos con clientes identificando las obligaciones de desempeño, la determinación del calendario de satisfacción de estas obligaciones, el precio de la transacción y su asignación, con el objetivo de identificar posibles diferencias con el modelo de reconocimiento de ingresos de la nueva norma, sin encontrar diferencias significativas entre ambos ni obligaciones de cumplimiento que dieran lugar al reconocimiento de pasivos por contratos con clientes.

3.5. Agrupación de partidas.

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, ciertos epígrafes se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la presente memoria.

3.6. Elementos recogidos en varias partidas.

Como contrapartida a lo anterior, ciertos elementos del pasivo financiero se presentan de forma desagregada, a corto y a largo plazo.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

3.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio cerrado el 09/2022 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior más allá de los derivados de la transición a las nuevas normas contables descritos en el punto 3.4.1 de la presente memoria.

3.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio

3.9. Operaciones entre sociedades del perímetro de la consolidación

No se han producido operaciones significativas entre sociedades del perímetro de consolidación, cuando el ejercicio social de una de ellas finaliza en una fecha que no difiere en más de tres meses de la fecha de cierre de las cuentas consolidadas.

3.10. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad dominante y entidades consolidadas, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio cerrado a septiembre de 2021.

4. Normas de registro y valoración

4.1. Homogeneización

Homogeneización temporal.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han establecido en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar.

Las sociedades del grupo cierran su ejercicio en distintas fechas, mientras la matriz, Netex (Uk) Limited y Virtual College cierran a 30 de septiembre de 2022, Netex Knowledge Factory (India) Private, cierra el 31 de marzo de 2022 y Elearning Solutions Company, Netex Us Corp y Netex Brasil cierran a 31 de diciembre de 2022. Si una sociedad del grupo cierra su ejercicio en una fecha diferente a la de las cuentas anuales consolidadas, su inclusión en éstas se hará mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y periodo a que se refieran las cuentas consolidadas.

Homogeneización valorativa.

Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del grupo, están valorados siguiendo métodos uniformes y de acuerdo con los principios y normas de valoración establecidos en el Código de Comercio, texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y Plan General de Contabilidad y demás legislación que sea específicamente aplicable.

Homogeneización por las operaciones internas.

Cuando en las cuentas anuales de las sociedades del grupo los importes de las partidas derivadas de operaciones internas no sean coincidentes, o exista alguna partida pendiente de registrar, se realizan los ajustes que procedan para practicar las correspondientes eliminaciones.

Homogeneización para realizar la agregación.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se realizan las reclasificaciones necesarias en la estructura de las cuentas anuales de una sociedad del grupo para que ésta coincida con la de las cuentas anuales consolidadas.

4.2. Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Eliminación de partidas intragrupo

Se eliminan en su totalidad en las cuentas anuales consolidadas las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.
Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas.

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realizan frente a terceros ajenos al grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del ejercicio como los de ejercicios anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en las cuentas anuales consolidadas. De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en las cuentas anuales consolidadas conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del grupo.

La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de las cuentas anuales consolidadas, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en las cuentas anuales consolidadas, sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en las cuentas anuales consolidadas las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras empresas del grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.

La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el ejercicio afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de ejercicios anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha sociedad.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del grupo, ese cambio de afectación se refleja en las cuentas anuales consolidadas conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

4.3. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado i de este epígrafe.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo	5	20%
Patentes, licencias, marcas y similares	10	10%
Aplicaciones informáticas	10	10%

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

La Sociedad dominante y las entidades consolidadas incluyen en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

a) Investigación y desarrollo

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado en este ejercicio asciende a 2.182.833,56 euros (1.685.417,58 euros en el ejercicio anterior).

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios del Grupo, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

a) Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años. La Sociedad calcula para cada ejercicio económico, el importe de desarrollo a activar de acuerdo a lo explicado anteriormente. En este sentido, los proyectos de activación se consideran proyectos plurianuales, puesto que se trata de desarrollos de plataformas informáticas a las que se van añadiendo funcionalidades año tras año. Dichas funcionalidades se ponen a disposición de los clientes en cada versión que se libera de cada uno de los desarrollos. La liberación de cada versión marca el comienzo de su período de amortización. La amortización con cargo a los resultados del ejercicio ascendió a 2.826.882,41 euros (2.130.884,64 euros en el ejercicio anterior).

No hay ningún proyecto que se haya considerado sin éxito técnico y de rentabilidad económico-comercial.

b) Patentes, licencias, marcas y similares
La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

c) Aplicaciones informáticas

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (siempre que esté prevista su utilización durante varios años). La vida útil de estos elementos se estima en 10 años.

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por el grupo para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se producen.

d) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad dominante y entidades consolidadas revisan los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad dominante y entidades consolidadas calcularán el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad dominante y entidades consolidadas preparan las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante y entidades consolidadas. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las unidades generadoras de efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos del activo que no se han tenido en cuenta al estimar los futuros flujos de efectivo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

En los ejercicios cerrados en septiembre de 2022 y 2021 la Sociedad dominante y entidades consolidadas no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible.

4.4. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad, se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

El grupo no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante y entidades consolidadas consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por el Grupo, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por el Grupo para sí mismo.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	50	2%
Instalaciones Técnicas	6,67	15%
Maquinaria	10	10%
Utillaje	5	20%
Mobiliario	10	10%
Equipos Procesos de Información	4	25%

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de elementos de inmovilizado que se encuentren afectos a bienes arrendados, se amortizarán en función del menor de: la vida útil de dichos elementos o del período de arrendamiento al que se encuentren sometidos.

El Grupo evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, el Grupo calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En los ejercicios cerrados en septiembre de 2022 y 2021 el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.5. Inversiones Inmobiliarias.

El Grupo clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio del Grupo.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra

4.6. Arrendamientos.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo del Grupo y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad dominante y entidades consolidadas actúan como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

- Para aquellos inmovilizados arrendados al Grupo.

  Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

  Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se devengan.

- En aquellos inmovilizados que el grupo arrienda a terceros:

  Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

4.7. Instrumentos financieros.

La sociedad dominante y entidades consolidadas tienen registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros (excepto Administraciones Públicas):

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para el grupo: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros (excepto Administraciones Públicas):

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para el grupo: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas.

4.7.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

- **Activos Financieros a coste Amortizado**. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- *Valoración inicial:* Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- *Valoración posterior:* se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

  No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

  Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

- *Deterioro:* La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

  Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

  La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

  Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

  Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

  En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- *Valoración inicial*: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- *Valoración posterior*: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- *Deterioro:* No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

- **Activos financieros a coste**. Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

  Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- *Valoración inicial*: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- *Valoración posterior*: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- *Deterioro*: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.** Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- *Valoración inicial*: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- *Valoración posterior*: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
- *Deterioro*: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

  La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado 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 el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

  Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte 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 registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

- **Reclasificación de activos financieros**

  Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

  Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

  - Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
  - Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
  - Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
  - Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros-

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros-

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.7.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.7.3. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- **Pasivos Financieros a coste Amortizado.** Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- *Valoración inicial:* Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- *Valoración posterior*: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.
- **Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:
    - Son pasivos que se mantienen para negociar;
    - Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con nel objetivo fijado en la normativa contable.
    - Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
- *Valoración inicial*: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- *Valoración posterior:* Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- **Baja de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.7.4. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

El Grupo se encuentra expuesto a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido el Grupo formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

4.7.5. Instrumentos financieros compuestos

La emisión de bonos canjeables realizada por el Grupo cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

4.8. Existencias.

El Grupo valora los contratos a precio fijo correspondientes a la prestación de servicios en función del método del grado de avance, según este método, los ingresos se reconocen generalmente en función de los servicios realizados a la fecha como porcentaje sobre los servicios totales a realizar. Si en algún caso se previesen pérdidas antes de finalizar un contrato, se provisionarían en el momento en que fuesen conocidas.

4.9. Transacciones en moneda extranjera.

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional del Grupo (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada. El Grupo no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el Euro.

Asimismo, al cierre de ejercicio, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La conversión a euros de los saldos en monedas extranjeras se realiza en dos fases consecutivas:

1) Conversión de los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de las filiales.

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por las entidades consolidadas se registran inicialmente en sus respectivos estados financieros por el contravalor en sus monedas funcionales, resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones.

Posteriormente, y a efectos de su presentación en sus cuentas anuales individuales, las entidades consolidadas convierten los saldos en monedas extranjeras a sus monedas funcionales utilizando los tipos de cambio al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio se registran con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias de las cuentas anuales individuales.

2) Conversión a euros de los estados financieros de filiales cuyas monedas funcionales son distintas al euro.

Los saldos de las cuentas anuales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro se convierten a euros de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
- Los ingresos y gastos y los flujos de tesorería, aplicando los tipos de cambio medios del ejercicio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias surgidas en el proceso de conversión se registran en el apartado de 'Diferencias de conversión' del patrimonio neto consolidado.

El fondo de comercio y los ajustes a valor razonable de los activos y pasivos de entidades extranjeras, surgidos en el momento de adquisición, son tratados como activos / pasivos en moneda extranjera de tales entidades y convertidos al tipo cambio de cierre del ejercicio.

Los tipos de cambio medio y de cierre del ejercicio utilizados en la conversión a euros de los saldos mantenidos en las principales monedas extranjeras han sido los siguientes:

PESO MX	
t.m. histórico	20,626
tipo medio 2022	21,989
tipo cierre 2022	19,735

LIBRA UK	
t.m. histórico	1,195
tipo medio 2022	1,178
tipo cierre 2022	1,138

RUPIA INDIA	
t.m. histórico	75,548
tipo medio 2022	83,028
tipo cierre 2022	79,871

DÓLAR USA	
t.m. histórico	1,128
tipo medio 2022	1,080
tipo cierre 2022	0,980

REAL BRASILEÑO	
t.m. histórico	5,654
tipo medio 2022	5,654
tipo cierre 2022	5,307

4.10. Impuestos sobre beneficios.

El gasto por impuesto corriente consolidado se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que resultarán gravables en el futuro y tan sólo se reconocen los activos por impuestos diferidos cuando se considera probable que las entidades consolidadas vayan a tener, en el futuro, suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Asimismo, los créditos fiscales (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que las entidades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se prevean recuperables o pagaderas, derivadas de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como los créditos por las bases imponibles negativas pendientes de compensación y por las deducciones fiscales pendientes de aplicación. Dichos importes se registran aplicando a tales diferencias temporarias el tipo de gravamen al que se espera sean recuperadas o liquidadas.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

4.11. Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, el Grupo únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, el Grupo incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.12. Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance consolidado surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance consolidado como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que el Grupo tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo del Grupo del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.13. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio. Para el cálculo de posibles provisiones medioambientales que pudieran surgir se dota de acuerdo a la mejor estimación de su devengo en el momento que se conozcan, y en el supuesto de que las pólizas de seguro no cubran los daños causados.

Los administradores confirman que la Sociedad dominante y las entidades consolidadas no tienen responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

4.14. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.15. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto consolidado y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

El Grupo también recoge en esta partida los préstamos concedidos a tipo de interés cero o a tipo inferior al de mercado, en estos se pondrá de manifiesto una subvención de tipo de interés, por diferencia entre el importe recibido y el valor razonable de la deuda. Para calcular el valor razonable de estos préstamos la sociedad actualiza en el momento de su concesión todos los flujos de efectivo futuros de efectivo descontados tomando como tipo de interés el legal del dinero en dicha fecha. Dicha subvención se reconocerá inicialmente como un ingreso de patrimonio que, en principio, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 1.3 de la NRV 18ª. Subvenciones, donaciones y legados recibidos del PGC, de acuerdo con un criterio financiero. Por último, de conformidad con la norma de elaboración de las cuentas anuales (NECA) 7ª, apartado 4 del PGC, dicha subvención deberá lucir en el margen financiero, con carácter general, minorando el gasto subvencionado.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

4.16. Combinaciones de negocios.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

4.17. Negocios conjuntos.

El Grupo reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias consolidada la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo consolidados están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde al Grupo. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

4.18. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad dominante, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad dominante, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad dominante.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Las Sociedades que componen el Grupo realizan todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado (valor razonable). Los elementos objeto de las transacciones se contabilizan el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Adicionalmente los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que la Dirección del Grupo considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos de consideración en el futuro.

La política de precios de transferencia dentro del Grupo está basada en la aplicación del principio de plena competencia. Como política general, siempre que pueda aplicarse, se busca el precio de plena competencia (valor de mercado) comparando las condiciones de las transacciones entre empresas vinculadas con las condiciones de operaciones análogas llevadas a cabo por las Sociedades del Grupo con partes que no tengan la consideración de vinculadas. En el caso de que no existan operaciones análogas realizadas entre las Sociedades del Grupo y terceros no vinculados, se busca el comparable entre partes no vinculadas atendiendo a los criterios de relevancia y la capacidad de disponer de ellos razonablemente.

En términos generales, para determinar la cuantificación de la operación u operaciones se aplica, en función de las características específicas de la operación, alguno de los siguientes métodos: Precio libre comparable, coste incrementado o precio de venta.

5. Combinaciones de negocios

5.1. Consolidación de sociedades dependientes.

La adquisición por parte de la sociedad dominante (empresa adquirente) del control de una sociedad dependiente (empresa adquirida) constituye una combinación de negocios en la que la sociedad dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

En los ejercicios cerrados en septiembre de 2022 y 2021 no se ha producido ninguna combinación de negocios

5.2. Combinaciones de negocios reconocidas en las cuentas individuales de las sociedades a las que se aplica el método de integración global o proporcional.

En los ejercicios cerrados en septiembre de 2022 y 2021 no se ha producido ninguna combinación de negocios en las cuentas individuales de las sociedades dependientes.

6. Socios externos

La composición de los Socios externos a cierre de ejercicio del presente ejercicio y el anterior es la siguiente:

	30/09/2022		
	ELEARNING SOLUTIONS COMPANY, S. DE R.L. DE C.V.	NETEX KNOWLEDGE FACTORY (INDIA) PRIVATE LIMITED	TOTALES
CAPITAL	0,13	0,15	0,28
OTRAS PARTIDAS	62,07	-7,94	54,13
RESERVAS	-290,88	-4,33	-295,21
ACCIONES PROPIAS	0,00	0,00	0,00
RESULTADO EJERCICIO	-117,50	0,06	-117,45
TOTAL	-346,18	-12,06	-358,25

30/09/2021

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	ELEARNING SOLUTIONS COMPANY, S. DE R.L. DE C.V.	NETEX KNOWLEDGE FACTORY (INDIA) PRIVATE LIMITED	TOTALES
CAPITAL	0,13	0,15	0,28
OTRAS PARTIDAS	22,35	-7,94	14,41
RESERVAS	-232,69	-4,26	-236,95
ACCIONES PROPIAS	0	0	0
RESULTADO EJERCICIO	-50,97	-0,04	-51,01
TOTAL	**-261,18**	**-12,09**	**-273,27**

No existen acuerdos significativos formalizados por las sociedades integrantes del grupo con los socios externos sobre los instrumentos de patrimonio la sociedad dependiente.

7. Cambios en el porcentaje de participación en las sociedades del grupo

No se han producido cambios en el porcentaje de participación de las empresas del grupo, con la excepción de la entrada en el perímetro de consolidación por la adquisición de Virtual College Holdings y su subsidiaria Virtual College Limited

8. Negocios conjuntos

Con fecha 8 de julio de 2014 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Coremain, S.L. constituyeron la UTE NETEX-COREMAIN Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Polígono Costa Vella, Rúa de Amio nº 128, CP 15.707 Santiago de Compostela (A Coruña), siendo su NIF U70419759.

La aportación realizada por el Grupo a la constitución de la UTE es de 2.700 euros, que corresponden a una cuota de participación del 90%.

El objeto social de la UTE es la prestación de servicios informáticos para la Agencia para la Modernización Tecnológica de Galicia (AMTEGA). Dichos servicios consisten en el desarrollo de un entorno virtual de aprendizaje para el ámbito educativo no universitario de Galicia.

No existen contingencias en las que el Grupo haya incurrido, como partícipe, en relación a la inversión en la UTE. Igualmente, la UTE no tiene ningún tipo de contingencia de la cual pueda ser responsable el Grupo. Además, el Grupo no es responsable, como partícipe, de los pasivos de otros partícipes de la UTE.

Por otra parte, no existen compromisos de inversión de capital asumidos por el Grupo en relación a su participación en la UTE.

Debido a la inmaterialidad de los saldos existentes en la Ute al cierre de los ejercicios 2022 y 2021; el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, una vez eliminadas las operaciones recíprocas entre el Grupo y la UTE, no son significativos, Por lo que no se ha considerado necesario su integración en los estados financieros de la sociedad.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a cierre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación del Grupo en los mismos:

	sep-22		Sep-21	
	Saldo Ute	**% Netex**	**Saldo Ute**	**% Netex**
Fondos propios	-3.000,00	-2.700,00	-3.000,00	-2.700,00
Rtdos. Negativos ej.ant.	1.412,00	1.270,80	1.412,00	1.270,80
H.P. Deudora	-	-	-	-
Tesorería	1.588,00	1.429,20	1.588,00	1.429,20
Resultado ejercicio	-	-	-	-

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Con fecha 3 de octubre de 2018 fue constituida la Ute Altia-Netex Knowledge Factory, S.A. domiciliada en la calle Aguere nº9, Santa Cruz de Tenerife. El objeto de la UTE es la ejecución del contrato "Servicio de apoyo a la integración educativa de las TIC en las aulas 18-19" dentro del proyecto "Uso y Calidad de las Tic en el entorno educativo", adjudicado por la Consellería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La aportación realizada por el Grupo a la constitución de la Ute es de 2.500 euros, correspondiente a una cuota de participación del 50%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2022 y septiembre de 2021 así como el porcentaje de participación en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros del Grupo después de realizar los ajustes correspondientes:

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
Proveedores	-5.808,04	-2.904,02	-89.971,35	-20.633,70
Acreedores por operaciones en común	1.516,13	758,07	1.344,00	672
Clientes	0,00		71.461,33	11.378,69
HP acreedora por IGIC	0,00		-9.923,22	-4.961,61
Tesorería	11.291,91	5.645,96	34.089,24	17.044,62
Resultado ejercicio	0	0	0	0

Con fecha 9 de julio de 2019 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Psicología Virtual, S.L.U. han constituido la UTE NETEX- PSICOVR Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Calle Ícaro 44, CP 15.172 Oleiros (A Coruña), siendo su NIF U70594965.

La aportación realizada por el Grupo a la constitución de la UTE es de 2.500 euros, que corresponden a una cuota de participación del 50%.

El objeto social de la UTE es la prestación de servicios informáticos para el Servicio Gallego de Salud (SERGAS). Dichos servicios consisten en el diseño y desarrollo de una solución virtual formativa para el área sanitaria.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación del Grupo en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros de la Sociedad después de realizar los ajustes correspondientes:

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	274,22	137,11	188,12	94,06
Deudores	1635,38	817,69		
Resultado neg ej.anteriores	1847,8	923,90	465,94	232,97
Tesorería	2224,78	1112,39	2964,08	1.482,04
Resultado ejercicio	-982,18	-491,09	-1381,86	-690,93

Con fecha 30 de diciembre del 2019 fue constituida la UTE Netex Knowledge Factory, S.A – Altia Consultores, S.A. con CIF. U70608484 y domiciliada en Calle Ícaro nº44, 15172 Oleiros en A Coruña. El objeto de la UTE es la ejecución del contrato licitado "Acuerdo marco de servicios de desarrollo de cursos de formación e-learning (expediente 20190911-00606) publicado en la plataforma de contratación del Sector Público el 30-10-2019" adjudicado por INECO (Ingeniería y Economía del Transporte S.M.E.M.O., S.A).

La aportación realizada por el Grupo a la constitución de la UTE es de 5.000 euros, correspondiente a una cuota de participación del 75% por parte de la empresa Netex Knowledge Factory, S.A. y del 25% por parte de la empresa Altia Consultores, S.A.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación del Grupo en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros de la Sociedad después de realizar los ajustes correspondientes:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	182,70	137,03	96,6	72,45
Deudores	593,20	444,90		
Clientes			1.439,11	0
Proveedores			-1.439,11	0
Tesorería	3554,14	2665,61	4.297,44	3.223,08
Resultado ejercicio	-64,00	-48,00	-605,96	-454,47

No existen contingencias en las que el Grupo haya incurrido, como partícipe, en relación a la inversión en la UTEs. Igualmente, las UTEs no tiene ningún tipo de contingencia de la cual pueda ser responsable el Grupo. Además, el Grupo no es responsable, como partícipe, de los pasivos de otros partícipes de las UTEs.

Por otra parte, no existen compromisos de inversión de capital asumidos por el Grupo en relación a su participación en las UTEs.

9. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance consolidado adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO MATERIAL

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2021	803.059,52	959.063,35	1.762.122,87
(+) Entradas	7.714,52	32.794,84	40.509,36
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2021	810.774,04	991.858,19	1.802.632,23
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022	810.774,04	991.858,19	1.802.632,23
(+) Adquisición Virtual College	0	2.492.033,60	2.492.033,60
(+) Entradas	87.502,06	81.598,85	169.100,91
(+) Bajas	0	-33.828,27	-33.828,27
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022	898.276,10	3.531.662,37	4.429.938,47
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2021	-579.407,97	-824.133,16	-1.403.541,13
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 09/2021	-43.216,03	-45.746,49	-88.962,52
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2021	-622.624,00	-869.879,65	-1.492.503,65
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2022	-622.624,00	-869.879,65	-1.492.503,65
(+) Adquisición Virtual College	0	-2.106.830,43	-2.106.830,43
(+) Dotación a la amortización	-36.281,84	-246.355,17	-282.637,01
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2022	-658.905,84	-3.223.065,26	-3.881.971,10
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 09/2021	**188.150,04**	**121.978,54**	**310.128,58**
VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 09/2022	**239.370,26**	**308.597,11**	**547.967,37**

El grupo registra como construcciones las reformas realizadas en las naves que tiene arrendadas.

El Grupo no registra costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación como mayor valor de los activos.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización

No se han capitalizado gastos financieros en el ejercicio.

La vida útil y los coeficientes de amortización de cada clase de activos que forman parte del inmovilizado material son los que se han señalado en la Nota 4.5. anterior.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

Todos los elementos de inmovilizado material están afectos a la explotación.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a cierre del ejercicio actual y anterior, según el siguiente detalle:

	sep-22	sep-21
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	**2.857.819,37**	**1.097.351,06**
_ Construcciones	319.136,91	319.136,91
_ Mobiliario	114.996,59	110.845,36
_ Otras Instalaciones	24.346,56	24.346,56
_ Instalaciones técnicas	37.156,62	37.156,62
_ Equipos procesos información	2.307.851,55	551.534,47
_ Otro inmovilizado material	54.331,14	54.331,14

No existen bienes afectos a garantía y reversión. Igualmente, el Grupo no ha recibido subvenciones, donaciones y/o legados relacionados con el inmovilizado material.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no se han contraído compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado material.

No existen otras circunstancias importantes que afecten a los bienes del inmovilizado material.

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. El Consejo de Administración de la Sociedad dominante revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

No se han reconocido gastos o ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta derivados de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado material.

10. Inversiones Inmobiliarias

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos de las INVERSIONES INMOBILIARIAS

	Inversiones Inmobiliarias	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	327.730,58	327.730,58
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	327.730,58	327.730,58
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021	-88.388,90	-88.388,90
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021	-8.442,78	-8.442,78
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021	-96.831,68	-96.831,68
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022	-96.831,68	-96.831,68
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2022	-8.442,78	-8.442,78
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022	-105.274,46	-105.274,46
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2021	**230.898,90**	**230.898,90**
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2022	**222.456,12**	**222.456,12**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Las Inversiones Inmobiliarias se corresponden con un local comercial de su propiedad situado en Madrid y arrendado a un tercero. Los ingresos por este concepto han sido de 7.200 y 7.200 euros a cierre de septiembre 2022 y 2021 respectivamente.

El valor de la construcción y del terreno de la citada oficina asciende a 151.056,11 euros y 176.674,47 euros, respectivamente (151.056,11 euros y 176.674,47 euros en septiembre 2021).

El local comercial, así como los garajes anexos se encuentran gravados con sendas hipotecas cuyos saldos pendientes han sido 1.890,80 y 108,65 al cierre del presente ejercicio y 20.812,27 y 1.179,38 al cierre del ejercicio anterior.

11. Inmovilizado intangible

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance consolidado adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO INTANGIBLE

	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Fondo de Comercio	Aplicaciones informáticas	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	19.160.170,42	11.023,54	0,00	223.391,61	19.394.585,57
(+) Entradas	1.685.417,58	0	0	0	1.685.417,58
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	20.845.588,00	11.023,54	0,00	223.391,61	21.080.003,15
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022	20.845.588,00	11.023,54	0,00	223.391,61	21.080.003,15
(+) Adquisición Virtual College	9.121.370,18	0	6.358.059,05	0	15.479.429,23
(+) Entradas	2.182.833,56	0	0,00	0	2.182.833,56
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022	32.149.791,75	11.023,54	6.358.059,05	223.391,61	38.742.265,95
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021	-12.638.405,71	-9.442,83	0,00	-213.502,88	-12.861.351,42
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021	-2.130.884,64	0	0,00	-5.057,26	-2.135.941,90
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021	-14.769.290,35	-9.442,83	0,00	-218.560,14	-14.997.293,32
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022	-14.769.290,35	-9.442,83	0,00	-218.560,14	-14.997.293,32
(+) Adquisición Virtual College	-5.170.095,67		0,00	0,00	-5.170.095,67
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2022	-2.805.721,44	0	-476.854,00	-1.630,67	-3.284.206,11
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022	-22.745.107,46	-9.442,83	-476.854,00	-220.190,81	-23.451.595,10
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2021	**6.076.297,65**	**1.580,71**	**0,00**	**4.831,47**	**6.082.709,83**
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2022	**9.404.684,29**	**1.580,71**	**5.881.205,05**	**3.200,80**	**15.290.670,85**

Los gastos de desarrollo activados en el balance de situación adjunto, por importe total de 2.182.833,56 euros (1.685.417,58 euros en el ejercicio anterior) se corresponden a proyectos individualizados de los que no se duda de su viabilidad económico-comercial teniendo en cuenta las proyecciones de ingresos para los próximos ejercicios.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

Todo el inmovilizado intangible se encuentra afecto a la explotación.

El grupo no ha capitalizado gastos financieros durante el presente ejercicio ni el anterior.

El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 30 de septiembre de 2022 es de 13.236.970,89 euros (9.626.747,16 a cierre de septiembre 2021), según el desglose siguiente:

	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	**13.236.970,89**	**9.626.747,16**
_ Propiedad industrial	4.964,99	4.964,99
_Desarrollo	12.996.935,42	9.397.042,31
_Aplicaciones informáticas	235.070,48	224.739,86

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

No existen bienes afectos a garantía y reversión. De igual forma, no existen subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado intangible.

El importe agregado de los desembolsos por desarrollo activados en el ejercicio es de 2.182.833,56 euros (1.685.417,58 euros en 2021). La Sociedad ha realizado dicha activación por tratarse de un proceso de los definidos como de Desarrollo en la normativa contable actual; tratarse de un proceso identificado, sobre el que se tiene control, sobre cuyo éxito técnico y rentabilidad económico-financiera no existen dudas; cuya producción se ha completado, de manera que está disponible para su utilización y venta, aunque sujeto a continuas mejoras; y para el que existe un mercado.

Durante los ejercicios cerrados en septiembre 2022 y 2021 no ha sido necesaria la dotación de correcciones valorativas por deterioro en los proyectos realizados por el Grupo diferentes de la anteriormente citada.

A cierre de ejercicio 2022 y 2021 no se han contraído compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado intangible, si bien en los presupuestos estimados para el año 2022/2023 se destina una partida de aproximadamente 1.050 miles de euros en activaciones de proyectos de desarrollo.

No se han reconocido gastos o ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta derivados de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado intangible.

Las vidas útiles y los coeficientes de amortización de cada clase de activos que forman parte del inmovilizado intangible son los que se han señalado en la Nota 4.4. anterior.

No existen otras circunstancias importantes que afecten a los bienes del inmovilizado intangible.

Fondo de Comercio de Consolidación

La adquisición por parte de la Sociedad Dominante del control del grupo de sociedades encabezadas por Virtual College Holdings Ltd constituye una combinación de negocios en la que la Sociedad Dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

El Fondo de comercio por importe de 6.358.059,05 euros incorporado al cuadro de movimientos del inmovilizado intangible procede del cálculo realizado a partir de dicha adquisición a fecha 31 de diciembre de 2021..

A cierre del ejercicio se realiza el análisis del posible deterioro del Fondo de comercio, y no se ha detectado indicios de deterioro en este ejercicio.

El detalle de movimientos habido en el fondo de comercio es el siguiente:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Cuadro de movimientos del fondo de comercio

	30/09/2022	30/09/2021
A) SALDO INICIAL BRUTO		
(+) Fondo de comercio adicional reconocido en el periodo	6.358.059,05	0,00
(+) Fondo de comercio incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta		
(-) Baja de fondo de comercio no incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta		
(-) Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido		
(- / +) Otros movimientos		
B) SALDO FINAL BRUTO	**6.358.059,05**	**0,00**
C) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL		
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo		
(-) Bajas y traspasos de las correcciones valorativas del fondo de comercio en el periodo		
D) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL		
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	0,00	0,00
(+) Amortización del fondo de comercio reconocida en el periodo	-476.854,00	0,00
(-) Bajas y traspasos de la amortización del fondo de comercio en el periodo		
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL	**-476.854,00**	**0,00**
Valor neto Contable	**5.881.205,05**	**0,00**

12. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

12.1 Arrendamientos financieros

El Grupo no actúa como arrendador ni arrendatario de ningún contrato de arrendamiento financiero.

12.2 Arrendamientos operativos

La información de los arrendamientos operativos que arrienda el Grupo es la siguiente:

Arrendamientos operativos: Información del arrendador	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	3.600	7.200
_ Entre uno y cinco años		3.600
_ Más de cinco años		
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio		

Los ingresos corresponden al arrendamiento de la oficina que la sociedad tiene en Madrid, este arrendamiento se comenzó a realizar en 2016 y finaliza en marzo de 2023.

Descripción general de los bienes y acuerdos significativos de arrendamiento operativo.

La información de los arrendamientos operativos en los que el Grupo es arrendatario es la siguiente:

El importe de las cuotas por arrendamiento registradas como gasto del ejercicio, así como las características más significativas de los contratos de arrendamiento son las que se presentan a continuación:

Descripción del arrendamiento	Gasto del ejercicio		Contrato	
	sep-22	sep-21	Fecha firma	Duración
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 46	11.822,96	11.459,76	25/03/2009	24/03/2024
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 44	12.329,10	11.933,10	21/10/2005	28/02/2026
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 42	16.993,97	16.993,97	01/10/2004	31/08/2031
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 40	17.081,31	17.081,31	01/11/2009	31/08/2031
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 38	17.144,17	17.144,17	07/02/2011	28/02/2026
Arrendamiento oficina Madrid	1.295,57	7.310,42	01/02/2019	30/04/2023
Arrendamiento oficina Barcelona	2.116,19	3.226,95	28/08/2019	30/06/2023
Oficina en EE.UU.	1773,49	669,32		05/01/2023 (renovable)
Oficina en México	14.459,49	14.302,61		12 meses (renovable)
Oficinas en Reino Unido	168.394,27	29.036,04		24/12/2025
Renting vehículos y plaza de garaje	44.976,80	41.586,12	29/03/2007	48 meses (renovable)
Renting impresoras/ordenadores	63.096,71	5.617,71	05/11/2009	60 meses (renovable)
Royalties varios	1.383,96	1.499,29		
Arrendamientos, royalties y cánones varios	12.584,55	12.081,30		
Totales:	**385.452,53**	**189.942,08**		

El siguiente cuadro muestra los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos anteriormente descritos:

	Cuotas pendientes			
	Pagos mínimos		Valor actual	
	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
_ Hasta un año	354.193,70	137.185,67	343.877,37	133.189,97
_ Entre uno y cinco años	1.166.769,60	523.449,21	1.053.511,89	468.190,35
_ Más de cinco años	555.107,03	322.732,01	432.410,98	251.787,10

Todos los arrendamientos operativos anteriormente señalados son cancelables.

En dichos contratos no se han pactado cuotas de carácter contingente ni existe ningún tipo de subarriendo. Asimismo, en ninguno de ellos se ha pactado opción de compra a la finalización del mismo.

Las cláusulas de actualización de precios de los contratos anteriormente mencionados se basan en el IPC establecido anualmente.

El arrendador de los contratos referentes al alquiler de tipo operativo de las naves nº 38, 40 y 42 es una parte vinculada a la Sociedad dominante, de la cual se ha informado en la nota de Operaciones con Partes vinculadas.

13. Instrumentos financieros

13.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados del grupo

13.1.1. Información relacionada con el balance consolidado

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas asociadas.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance del Grupo a largo plazo, clasificados por categorías al término del ejercicio actual y el anterior es:

Ejercicio 09/22	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	TOTAL
Activos a coste amortizado	-	-	15.375,39	15.375,39
Act. Fros a valor razonable con cambios en PYG	1.406,08	-		1.406,08
TOTAL	**1.406,08**	**-**	**15.375,39**	**16.781,47**

Ejercicio 09/21	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	TOTAL
Activos a coste amortizado	-	-	14.326,14	14.326,14
Act. Fros a valor razonable con cambios en PYG	1.406,08	-	-	1.406,08
TOTAL	**1.406,08**	-	**14.326,14**	**15.732,22**

La información de los instrumentos financieros del activo del balance consolidado del Grupo a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación al término del ejercicio actual y el anterior:

	CLASES					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos Derivados y Otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Activos a coste amortizado	2.700,00	2.700,00	8.865.161,88	4.889.787,03	8.867.861,88	4.892.487,03
TOTAL	**2.700,00**	**2.700,00**	**8.865.161,88**	**4.889.787,03**	**8.867.861,88**	**4.892.487,03**

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

	sep-22	sep-21
Tesorería	437.326,03	864.710,65

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo del Grupo están denominados en las siguientes monedas:

	sep-22	**sep-21**
EURO	150211,96	521.611.98
LIBRAS	117.396,69	330.753,86
DÓLAR USA	8.122,71	5.275,36
RUPIAS INDIAS	25.638,78	1.408,71
PESOS MEX	5801,16087	5.644.88
REAL BRASIL	130154,73	15,86
Total	**437.326,03**	**864.710,65**

El epígrafe “Periodificaciones a corto plazo” que se corresponde con importes pagados en el presente ejercicio por gastos cuyo devengo se produce en siguiente, recoge un importe de 533.681,25 y 246.181,32 euros al cierre del ejercicio actual y el anterior respectivamente.

Dentro del epígrafe de “Clientes por venta y prestación de servicios” del balance adjunto al cierre del presente ejercicio, se encuentra la cantidad de 3.090.357,90 como facturas pendientes de formalizar, proveniente del proyecto “proyecto de innovación tecnológica centrado en actividades de desarrollo de tecnología y aplicaciones para la formación digital en empresas e instituciones académicas” devengado y cerrado a 30 de septiembre de 2022 que tiene su origen en el acuerdo alcanzado con una Agrupación de Interés Económico (AIE).

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

a.2) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance consolidado del Grupo a largo plazo, clasificados por categorías al cierre del presente ejercicio y el anterior son:

	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y bonos conv.		Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Pasivos financieros a Coste amortizado	5.567.918,84	2.998.267,56	0,00	0	1.114.782,91	1.200,00	6.682.701,75	2.999.467,56
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG		0,00	5.628.825,36	950.728,75	97.574,20	118.824,34	5.726.399,56	1.069.553,09
TOTAL	**5.567.918,84**	**2.998.267,56**	**5.628.825,36**	**950.728,75**	**1.212.357,11**	**120.024,34**	**12.409.101,31**	**4.069.020,65**

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance consolidado del Grupo a corto plazo, clasificados por categorías al cierre del presente ejercicio y el anterior son:

	CLASES					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Pasivos financieros a Coste amortizado	8.014.092,15	5.223.088,52	2.141.717,18	1.115.907,58	10.155.809,33	6.338.996,10
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG			26.061,08	105.463,99	26.061,08	105.463,99
TOTAL	**8.014.092,15**	**5.223.088,52**	**2.167.778,26**	**1.221.371,57**	**10.181.870,41**	**6.444.460,09**

Del importe total de las Deudas con entidades de crédito a corto plazo al cierre de septiembre de 2022, 1.991,45 euros corresponden con el principal de la deuda con garantía hipotecaria, correspondiendo el resto a líneas de crédito y anticipo de facturas, esto es, 7.403.937,95 euros (21.991,65 euros y 5.034.384,47 euros a cierre de ejercicio 2021). Por otra parte, el principal de la deuda con garantía hipotecaria a largo plazo es de cero euros (cero euros a cierre de 2021).

b) Pasivos financieros a coste amortizado

El Grupo presenta los siguientes pasivos financieros a coste amortizado

b.1 El Grupo tiene registradas en los epígrafes de deudas a largo y corto plazo dependiendo de su vencimiento deudas por un importe total de 224.288,33 euros (525.699,76 euros a cierre del ejercicio anterior) procedentes de préstamos recibidos de Entidades Públicas a tipo de interés cero o muy inferior a tipo de mercado, asociados con subvenciones, dichas deudas están reconocidas a coste amortizado por carecer de interés explícito en su origen, tal y como se indica en el apartado 3.1 de las normas de registro y valoración 9ª instrumentos financieros del PGC. El Grupo tiene establecidos procedimientos que le permiten determinar en todo momento la razonabilidad de estos pasivos financieros, así como verificar la exactitud de su valor en las cuentas anuales.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance del Grupo, clasificados en esta categoría en el presente ejercicio y el anterior se detallan en el siguiente cuadro:

	Deuda L/P		Deuda C/P		Total	
	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Total Deuda Nominal	106.030,49	131.000,88	26.061,08	105.463,99	132.091,57	236.464,87
Efecto actualización	8.456,29	12.176,54	0	0	8.456,29	12.176,54
Deuda a coste amortizado	97.574,20	118.824,34	26.061,08	105.463,99	123.635,28	224.288,33

A la deuda “tipo cero” se le aplica un tipo de interés efectivo equivalente al valor legal del dinero a fecha de cierre del ejercicio en el que se le concedió el préstamo (entre un 3% y un 4%) tal y como se indica en la nota 4.15 de la presente memoria.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los intereses devengados y subvencionados en el presente ejercicio ascendieron a 4.874,14 euros (10.098,08 en el ejercicio anterior).

b.2 El Grupo tiene recogido en el pasivo a largo plazo el componente de pasivo de las obligaciones convertibles descritas anteriormente, las cuales inicialmente se desglosaron en los siguientes términos.

	Obligaciones y bonos convertibles	
	sep-22	sep-21
Deuda a coste amortizado	5.412.545,75	950.728,75
Total deuda nominal	6.750.000,00	1.500.000,00

El detalle de la variación de valor de la deuda a coste amortizado en el ejercicio 20/21 es el siguiente:

Ejercicio 20/21	Valor inicial	Reembolso principal	Suscripción	Aumento	Valor final
Obligaciones y bonos convertibles	0	0	938.419,36	12.309,39	950.728,75

Ejercicio 21/22	Valor inicial	Reembolso principal	Suscripción	Aumento	Valor final
Obligaciones y bonos convertibles	950.728,75	0	4.461.817,00	216.279,61	5.412.545,75

El aumento de la deuda a largo plazo se debe a la aplicación de tipos de interés implícitos a los bonos convertibles, dicho tipo es el diferencial entre el tipo aplicado a estos últimos (6,99%) y otros de características similares concedido sin el componente de conversión en acciones (entre el 11-16%). El aumento viene producido por la incorporación de los intereses devengados por el interés anteriormente comentado en el presente ejercicio.

c) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones entre categorías de instrumentos financieros.

d) Transferencias de activos financieros

No se han producido transferencias de activos financieros.

e) Activos cedidos y aceptados en garantía

El Grupo ha garantizado la emisión de obligaciones mencionada en la nota 13.1.1 de la presente memoria mediante la sociedad del grupo participada al 100%, Netex (UK) Ltd.

f) Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros del Grupo, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 09/22

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Inversiones financieras	**2.636.648,67**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**16.781,47**	**2.653.430,14**
Créditos a terceros	2.538.277,82	0	0	0	0	0	2.538.277,82
Instrumentos de Patrimonio	2.700,00	0	0	0	0	1.406,08	4.106,08
Otros activos financieros	95.670,85	0	0	0	0	15.375,39	111.046,24
Anticipos a proveedores	**30.000,00**	0	0	0	0	0	**30.000,00**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**6.201.213,21**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**6.201.213,21**
Clientes por ventas y prestación de servicios	6.121.161,08	0	0	0	0	0	6.121.161,08
Anticipos remuneraciones	80.033,72	0	0	0	0	0	80.033,72
Deudores varios	18,41	0	0	0	0	0	18,41
TOTAL	**8.867.861,88**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**16.781,47**	**8.884.643,35**

El grupo ha firmado el 29 de marzo de 2021 una carta de intenciones con una Agrupación de Interés Económico (AIE) la cual se formalizó el 17 de noviembre de 2021 mediante la firma de un contrato de prestación de servicios con la mencionada AIE. En dicho contrato Netex se compromete a desarrollar desde el 1 de abril de 2021 un proyecto de innovación tecnológica en base a un calendario y entregables determinado durante los próximos años, por lo tanto, la sociedad está destinando parte de los recursos que históricamente se dedicaban a desarrollos propios a la correcta ejecución de este proyecto. La compañía ha firmado en la misma fecha una serie de contratos vinculados a esta operación con la finalidad de financiarla y reservarse una opción de compra de los resultados del proyecto. Hay que destacar que esta operación supone un beneficio para la compañía de aproximadamente 900.000 euros al año, que permitirán a Netex continuar realizando la inversión necesaria en el producto para mantener el alto nivel tecnológico y funcional del producto a nivel internacional. Dentro del importe de los activos a coste amortizado del cuadro anterior se encuentran las siguientes partidas derivadas del mencionado acuerdo:

- Créditos a corto plazo a la AIE: La sociedad se ha comprometido a la financiación del proyecto de innovación tecnológica derivado del contrato anteriormente comentado, concediendo un crédito a la AIE cuyo saldo a cierre del presente ejercicio asciende a 2.397.965,82 euros (0,00 euros el ejercicio anterior) , derivados de un saldo incicial de 6.228.052,00 euros (0,00 euros el ejercicio anterior), que se ha minorado para reflejar en los EEFF el importe que se considera recuperable una vez que finalice el proyecto, y se ha procedido a dotar la correspondiente provisión cuya contrapartida es un menor importe de ventas.
- Facturas pendientes de formalizar: 3.090.357,90 euros (2.060.000,00 euros a cierre del ejercicio anterior) correspondientes trabajos ya realizados y entregados a la AIE.

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 09/21

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Inversiones financieras	**105.546,60**	**0**	**0**	**0**	**0**	**15.732,22**	**121.278,82**
Créditos a terceros	75.308,91	0	0	0	0	0	75.308,91
Instrumentos de Patrimonio	2.700,00	0	0	0	0	1.406,08	4.106,08
Otros activos financieros	27.537,69	0	0	0	0	14.326,14	41.863,83
Anticipos a proveedores	**12.500,00**	0	0	0	0	0	**12.500,00**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**4.774.440,43**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**4.774.440,43**
Clientes por ventas y prestación de servicios	4.653.532,91	0	0	0	0	0	4.653.532,91
Anticipos remuneraciones	79.789,23	0	0	0	0	0	79.789,23
Deudores varios	41.118,29	0	0	0	0	0	41.118,29
TOTAL	**4.892.487,03**	**0**	**0**	**0**	**0**	**15.732,22**	**4.908.219,25**

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros del Grupo, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 09/2022

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas	**8.339.523,85**	**2.196.309,98**	**1.595.707,43**	**1.537.711,51**	**6.412.308,95**	**747.427,65**	**20.748.625,16**
Deudas con entidades de crédito	7.992.644,19	1.935.822,67	1.374.058,80	1.328.998,67	764.186,50	164.852,20	13.560.563,03
Obligaciones y otros valores negociables					5.628.825,36		5.628.825,36
Acreedores por arrendamiento financiero	21.447,96						21.447,96
Otros pasivos financieros	325.431,70	260.487,31	221.648,63	208.712,84	19.297,09	502.211,24	1.537.788,81
Deudas con empresas del grupo y asociadas	**0,00**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0,00**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**1.842.346,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.842.346,56**
Proveedores	1.512.397,70						1.512.397,70
Acreedores varios	215.850,92						215.850,92
Personal	114097,93						114097,93
Anticipo de clientes	0,00						0,00
TOTAL	**10.181.870,41**	**2.196.309,98**	**1.595.707,43**	**1.537.711,51**	**6.412.308,95**	**667.063,44**	**22.590.971,72**

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 09/2021

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas	**5.223.088,52**	**1.212.584,12**	**878.181,70**	**303.697,37**	**291.968,68**	**1.382.588,78**	**9.292.109,17**
Deudas con entidades de crédito	5.223.088,52	1.186.523,04	852.104,98	277.605,00	265.860,66	416.173,88	8.221.356,08
Obligaciones y otros valores negociables						950.728,75	950.728,75
Otros pasivos financieros	105.463,99	26.061,08	26.076,72	26.092,37	26.108,02	15.686,15	225.488,33
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**1.221.371,57**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.221.371,57**
Proveedores	969.514,51						969.514,51
Acreedores varios	249.999,79						249.999,79
Personal	1.857,27						1.857,27
TOTAL	**6.444.358,42**	**1.212.584,12**	**878.181,70**	**303.697,37**	**291.968,68**	**1.382.588,78**	**10.513.480,74**

El importe de 5.628.825,36 euros del epígrafe “Obligaciones y otros valores negociables del pasivo a largo plazo proviene de las dos emisiones de obligaciones convertibles efectuadas por la sociedad; la primera, el 26 de julio de 2021 por importe de 1.500.000 euros y la segunda el siete de abril de 2022 por importe de 5.250.000 euros. Al tratarse de un instrumento financiero compuesto, la Sociedad ha procedido a desglosar el importe en sus componentes de pasivo y patrimonio, asignando al componente de pasivo en el caso de la primera emisión, un valor inicial a coste amortizado de 938.419,36 euros, al considerar que este es el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente del patrimonio, y a este último la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo, que en el caso que nos ocupa asciende a 561.580,64 euros. En el caso de la segunda emisión los importes desglosados son 4.461.817,00 euros para el componente de pasivo, y 683.183,00 euros para el componente de patrimonio.

La primera emisión de las citadas obligaciones convertibles entra dentro del acuerdo de financiación de hasta 3 millones de euros firmado por la Sociedad con Inveready el 26 de noviembre de 2020 mediante la emisión de obligaciones convertibles a un precio de 3,50 euros por acción, con un importe de hasta Tres millones de euros (3.000.000 euros) divididos en dos tramos de 1.500.000 euros (de los que solo se suscribió el primero), tipo de interés en efectivo: 6,99% anual pagadero trimestralmente y un Periodo de Conversión a partir de los 18 meses desde la suscripción y hasta vencimiento, fijado el 31 de diciembre de 2026. En la emisión de las citadas obligaciones convertibles consta como garante la sociedad del grupo Netex (UK) Ltd. La segunda emisión entra dentro del acuerdo de financiación firmado el 22 de noviembre de 2021 para contribuir al crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo mediante la concesión de una financiación por importe máximo de principal de hasta cinco millones doscientos cincuenta mil euros (5.250.000 euros) con un tipo de interés en efectivo de 3,50% anual pagadero trimestralmente más un tipo de interés PIK del 3,99% capitalizable anualmente, con un Periodo de Conversión a partir de los 18 meses desde la suscripción y hasta vencimiento, fijado el 31 de diciembre de 2026 a través de la suscripción por parte de Inveready de obligaciones convertibles a un precio de 4,75 euros por acción.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

g) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito al cierre del presente ejercicio y el anterior es el siguiente:

Ejercicio 09/2022	Clases de activos financieros					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros (1)		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio	0	0	0	136.609,97	0	136.609,97
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	3.830.086,18	0	3.830.086,18
(-) Reversión del deterioro	0	0	0	0	0	0
(-) Salidas y reducciones	0	0	0	0	0	0
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)	0	0	0	17.557,79	0	17.557,79
Pérdida por deterioro al final del ejercicio	0	0	0	3.984.253,94	0	3.984.253,94

(1) Incluidas correcciones por deterioro originadas por el riesgo de crédito en los "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

Ejercicio 09/2021	Clases de activos financieros					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros (1)		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio	0	0	0	104.578,42	0	104.578,42
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	32.031,55	0	32.031,55
(-) Reversión del deterioro	0	0	0	0	0	0
(-) Salidas y reducciones	0	0	0	0	0	0
(+/-) Traspasos y otras variaciones (combinaciones de negocio, etc)	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro al final del ejercicio	0	0	0	136.609,97	0	136.609,97

(1) Incluidas correcciones por deterioro originadas por el riesgo de crédito en los "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

El importe de 3.830.068,18 euros de la corrección valorativa dotada en el ejercicio se corresponde con el ajuste de la recuperabilidad del crédito concedido a la AIE y descrito en la nota de activos financieros a corto plazo de la presente memoria, puesto que el importe inicial de dicho crédito se ha ajustado para reflejar en los EEFF el importe real que se considera recuperable una vez que finalice el proyecto .Por lo tanto, se ha procedido a minorar el valor del mismo dotando la correspondiente provisión cuya contrapartida está en parte aplicada a un menor importe de ventas (3.509.000,00 euros), la diferencia hasta alcanzar el importe de la corrección valorativa (321.086,18 euros) se recoge en el epígrafe 18 “Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Estas correcciones se realizan en base a los mejores cálculos de la Sociedad para la recuperación del mencionado crédito

h) Deudas con características especiales

El grupo no tiene deudas con características especiales.

i) Contabilidad de coberturas

El grupo no tiene contratado ningún tipo de instrumento de cobertura.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

13.2. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y el patrimonio neto

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, los ingresos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se detallan en el siguiente cuadro:

	Pérdidas o ganancias netas	
CATEGORÍAS	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Préstamos y partidas a cobrar	4.810,95	10.098,08
TOTAL	4.810,95	10.098,08

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, los gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se detallan en el siguiente cuadro:

	Pérdidas o ganancias netas	
CATEGORÍAS	Ejercicio 09/21	Ejercicio 09/20
Débitos y partidas a pagar	1.004.324,64	406.985,20
TOTAL	1.004.324,64	406.985,20

13.2.1 Otra información

a) Contabilidad de coberturas

El grupo está expuesto a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en las que recibe facturas de proveedores extranjeros. Durante el presente ejercicio ni en el anterior existen contratos de cobertura en vigor.

b) Valor razonable

En los activos y pasivos financieros cuya valoración se ha realizado por su valor razonable, éste se ha determinado tomando como referencia los precios cotizados obtenidos de mercados activos.

Para el resto de instrumentos financieros en los que no se utiliza el valor razonable, el órgano de administración de la Sociedad dominante considera que el valor en libros de dichos activos y pasivos financieros se ajusta al valor razonable de los mismos, siendo escasamente significativa la importancia en términos cuantitativos o cualitativos de las diferencias surgidas.

En el caso de créditos y débitos por operaciones comerciales a corto plazo, el valor en libros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

c) Otro tipo de información

El grupo no afronta litigios ni embargos que afecten de forma significativa a los activos financieros.

No existen otras circunstancias importantes que afectan a los activos financieros del Grupo. Tampoco existen deudas con garantía real.

Los límites de las pólizas de crédito y líneas de descuento al cierre del presente ejercicio y el anterior son las siguientes:

Ejercicio 09/2022.-

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	4.500.000,00	3.828.264,75	671.735,25
Total pólizas de crédito	1.500.000,00	1.373.843,92	126.156,08

Ejercicio 09/2021.-

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	3.750.000,00	2.317.295,57	1.432.704,43
Total pólizas de crédito	1.250.000,00	1.115.631,00	134.369,00

La situación de préstamos con entidades financieras al cierre del presente ejercicio y el anterior se detalla en los cuadros siguientes:

	sep-22				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	281.810,00	12/06/2024	56.170,89	164.088,11	**117.721,89**
Entidad financiera 1	200.000,00	16/04/2028	7.530,86	7.530,86	**192.469,14**
Entidad financiera 1	400.000,00	25/05/2026	0	0	**400.000,00**
Entidad financiera 2	1.040.000,00	31/12/2023	227.500,00	721.500,00	**318.500,00**
Entidad financiera 2	200.000,00	28/02/2026	37.851,50	56.273,09	**143.726,91**
Entidad financiera 2	600.000,00	31/03/2027	0	0	**600.000,00**
Entidad financiera 3	400.000,00	01/07/2024	80.000,04	253.333,46	**146.666,54**
Entidad financiera 3	222.000,00	01/07/2024	44.570,08	137.039,42	**84.960,58**
Entidad financiera 4	1.000.000,00	31/08/2024	199.821,49	581.986,00	**418.014,00**
Entidad financiera 4	300.000,00	24/04/2028	19.861,24	19.861,24	**280.138,76**
Entidad financiera 4	292.000,00	28/03/2023	0	0	**292.000,00**
Entidad financiera 5	254.190,40	02/10/2022	18.921,47	252.299,60	**1.890,80**
Entidad financiera 5	14.627,20	02/10/2022	1.070,73	14.518,55	**108,65**
Entidad financiera 6	567.411,32	16/01/2023			**567.411,32**
Entidad financiera 6	200.000,00	13/04/2028	7.394,05	7.394,05	**192.605,95**
Entidad financiera 6	500.000,00	12/05/2027	0	0	**500.000,00**
Entidad financiera 7	722.800,00	01/04/2028	44.256,84	44.256,84	**678.543,16**
Entidad financiera 7	270.000,00	13/10/2022	179.801,39	179.801,39	**90.198,61**
Entidad financiera 7	48.951,20	02/11/2022	16.317,07	16.317,07	**32.634,13**
Entidad financiera 7	107.920,32	02/11/2022	36.884,16	36.884,16	**71.036,16**
Entidad financiera 8	850.000,00	20/02/2024	425.000,01	425.000,01	**424.999,99**
Entidad financiera 8	2.750.000,00	20/01/2027	0	0	**2.750.000,00**
	11.064.838,92		**1.402.951,82**	**2.918.083,85**	**8.303.626,59**

	Sep-21				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	281.810,00	12/06/2024	54.715,79	107.918,00	**173.892,00**
Entidad financiera 1	200.000,00	16/04/2028	0	0	**200.000,00**
Entidad financiera 2	1.040.000,00	31/12/2023	201.500,00	494.000,00	**546.000,00**
Entidad financiera 2	200.000,00	28/02/2026	18.421,60	18.421,60	**181.578,40**
Entidad financiera 3	400.000,00	01/07/2024	80.000,04	173.333,42	**226.666,58**
Entidad financiera 3	222.000,00	01/07/2024	43.362,48	92.469,34	**129.530,66**
Entidad financiera 4	1.000.000,00	31/08/2024	193.937,58	382.164,51	**617.835,49**
Entidad financiera 4	300.000,00	24/04/2028	0	0	**300.000,00**
Entidad financiera 4	296.599,37	28/03/2022	0	0	**296.599,37**
Entidad financiera 5	254.190,40	02/10/2022	21.330,72	233.378,13	**20.812,27**
Entidad financiera 5	14.627,20	02/10/2022	1.227,47	13.447,82	**1.179,38**
Entidad financiera 6	383.073,40	30/03/2022	0	0	**383.073,40**
Entidad financiera 6	200.000,00	13/04/2028	0	0	**200.000,00**
Entidad financiera 7	722.800,00	01/04/2028	0	0	**722.800,00**
Entidad financiera 7	240.000,00	13/10/2021	159.872,16	159.872,16	**80.127,84**
Entidad financiera 8	850.000,00	20/02/2024	141.666,67	141.666,67	**708.333,33**
	6.605.100,37		**916.034,51**	**1.816.671,65**	**4.788.428,72**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La deuda financiera con garantía hipotecaria contraída con la “Entidad financiera 5” presenta un importe a cierre del ejercicio 2022 y 2021 de 1.999,45 y 21.991,65 euros respectivamente.

El tipo medio de financiación del ejercicio ha sido 3,50 para la financiación a largo plazo y un 3,83% para el circulante (3,50% y 2,73% en el ejercicio anterior).

13.3 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

13.3.1. Información cualitativa

Para cada tipo de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado (este último comprende el riesgo de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos de precio), se informará de la exposición al riesgo y cómo se produce éste, así como se describirán los objetivos, políticas y procedimientos de gestión del riesgo y los métodos que se utilizan para su medición. (Si hubiera cambios en estos extremos de un ejercicio a otro, deberán explicarse).

13.3.2. Información cuantitativa

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:

El grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.
La Sociedad dominante posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del grupo se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la correspondiente moneda.
El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la Nota 15.

(ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:
El grupo no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya que se limitan a las deudas contraídas con entidades de crédito. El tipo de interés se fija en función del valor de mercado.

No se utilizan instrumentos financieros para cubrir los riesgos por cuanto no se prevé que las variaciones puedan tener un impacto significativo en la cuenta de resultados de la Sociedad.

b) Riesgo de crédito

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron significativamente los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

Adicionalmente hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros. Los activos financieros del grupo están compuestos principalmente de créditos comerciales con terceros.

Asimismo, el grupo estima, al cierre de cada ejercicio, los posibles deterioros de valor de los créditos comerciales, corrigiendo su saldo en caso de que sea necesario.

c) Riesgo de liquidez

El grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en la Nota 13.

Información cuantitativa
La información cuantitativa de los deterioros de valor de créditos comerciales relacionados con el riesgo de crédito se encuentra en la nota de Instrumentos Financieros (nota 13).

13.4 Fondos propios

El capital social de la Sociedad dominante asciende en el cierre del ejercicio actual y el anterior a 2.216.402,50 euros nominales, dividido en 8.865.610 acciones de veinticinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles, numeradas correlativamente de la 1 a la 8.865.610, ambas inclusive.

Composición del capital social al cierre de los dos últimos ejercicios:

Ejercicio 09/2022

Acciones				Euros		
Clases / Series	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Única	8.865.610	0,25	2.216.402,50	-	-	2.216.402,50

Ejercicio 09/2021

Participaciones				Euros		
Clases / Series	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Única	8.865.610	0,25	2.216.402,50	-	-	2.216.402,50

Todas las acciones que conforman el capital social están totalmente desembolsadas y con los mismos derechos políticos y económicos.

El día 30 de mayo de 2017, mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña Don Rafael Benzo Sainz se procedió a elevar a público los acuerdos sociales adoptados por la Junta General Ordinaria de Socios del 26 de mayo de 2017, entre los que se encontraba la transformación de la Sociedad que venía actuando bajo la forma de sociedad de responsabilidad limitada en sociedad anónima. Dicho acuerdo supuso la anulación de las participaciones sociales y su sustitución por acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, asignando a los socios idéntica proporción de participación en el capital social de la Sociedad de las que eran titulares antes de la Transformación de la misma. Asimismo, se aprobó modificar el valor nominal de las acciones de la Sociedad entregadas con ocasión de la transformación de un euro (1€) a veinticinco céntimos de euro (0,25€) por acción, con el consiguiente desdoblamiento de las acciones de la sociedad en la proporción de 1 a 4 (4 nuevas acciones por cada acción antigua). Por otro lado, se aprobó el nuevo texto de los Estatutos Sociales para adaptarlos al régimen jurídico de las sociedades anónimas.

Entre los acuerdos sociales adoptados por la Junta General Ordinaria de Socios del 26 de mayo de 2017 se encontraba la aprobación de una ampliación de capital por importe máximo de Seis millones de euros (6.000.000€) mediante la emisión y puesta en circulación de hasta un máximo de 24.000.000 de acciones de nueva emisión, de veinticinco céntimos de euro (0,25€) de valor nominal cada una.

Con fecha 16 de octubre de 2017 mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña Don Rafael Benzo Sainz se procede a elevar a público dicha ampliación de capital, resultando un total de 2.426.050 acciones suscritas y desembolsadas en su totalidad. El importe íntegro de las aportaciones es de cuatro millones cuatrocientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y nueve

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

euros (4.464.789€), correspondiendo seiscientos seis mil quinientos doce euros con cincuenta céntimos (606.512,50€) al valor nominal de las referidas acciones y, tres millones ochocientos cincuenta y ocho mil doscientos setenta y seis euros con cincuenta céntimos (3.858.276,50€) a la prima de emisión. Los desembolsos fueron realizados en dos fases, en la primera de ellas, desembolsada en junio de 2017, la aportación fue de novecientos treinta y siete mil trescientos noventa y dos euros (937.392€), correspondiendo ciento treinta y dos mil cuatrocientos euros (132.400€) al valor nominal de las acciones y ochocientos cuatro mil novecientos noventa y dos euros (804.992€) a la prima de emisión.

Con fecha 31 de octubre de 2017 la Sociedad se incorporó al Mercado Alternativo Bursátil para lo que amplió el Capital mediante la emisión de 2.426.050 acciones. El precio de emisión de estas acciones ascendió a cuatro millones cuatrocientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y nueve euros (4.464.789€), correspondiendo seiscientos seis mil quinientos doce euros con cincuenta céntimos (606.512,50€) al valor nominal de las referidas acciones y, tres millones ochocientos cincuenta y ocho mil doscientos setenta y seis euros con cincuenta céntimos (3.858.276,50€) a la prima de emisión, que es de libre disposición.

La Sociedad dominante, en virtud del contrato de proveedor de liquidez asociado a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión, ha adquirido en el presente ejercicio, 68.954 acciones propias, 0,78% del capital social a un precio medio de 3,43 euros por acción, con un importe total de 236.600,59 euros (260.409 acciones propias, 2,94% del capital social a un precio medio de 3,77 euros por acción, con un importe total de 981.793,66 euros en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Del total de estas adquisiciones, 12.690 acciones han sido al margen del contrato de proveedor de liquidez. Y ha vendido 54.517 acciones propias, 0,61% del capital social a un precio medio de 3,62 euros por acción, con un importe total de 197.080,68 euros (404.817 acciones propias, 4,57% del capital social a un precio medio de 3,51 euros por acción, con un importe total de 1.421.286,83 euros en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. No ha habido ventas de acciones al margen del contrato de proveedor de liquidez (29.000 acciones vendidas el ejercicio anterior). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2021 era de 163.559 acciones propias, 1,84% del capital social (307.967 acciones propias, 3,47% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social (163.559 acciones, valoradas en 693.104,66 euros, que representan un 1,84% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

La parte del capital que es poseído por otras empresas, directa ó indirectamente, igual o superior al 10%, es el siguiente:

	Directo	Indirecto	Total
Odre 2005, S.L.	12,08%	-	12,08%
Wemibono Investments, SL	12,51%	38,02%	50,53%

A cierre del ejercicio actual y el anterior los accionistas de la Sociedad dominante con una participación individual, directa e indirecta, superior al 5%, así como la participación que ostentan a dicha fecha, son:

	30/09/2022			30/09/2021		
SOCIOS	**Total acciones**	**Total Nominal**	**%**	**Total acciones**	**Total Nominal**	**%**
D. José Carlos López Ezquerro	1.695.118	423.779,50	19,12%	1.677.518	419.380	18,92%
D. José Ramón Mosteiro López	1.676.145	419.036,25	18,91%	1.673.644	418.411	18,88%
Wemibono Investments, SL	1.109.526	277.381,50	12,51%	1.102.126	275.532	12,43%
Odre 2005, S.L.	1.071.564	267.891,00	12,09%	1.071.564	267.891	12,09%
3-Gutinvest, S.L.	443.281	110.820,25	5,00%	443.281	110.820	5,00%
Autocartera	175.697	43.924,25	1,98%	163.559	40.890	1,84%
Socios Minoritarios	2.694.279	673.569,75	30,39%	2.733.918	683.480	30,84%
Totales	**8.865.610**	**2.216.402,50**	**100,00%**	**8.865.610**	**2.216.402,50**	**100,00%**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se deja constancia que la Sociedad dominante no ha repartido dividendos en los últimos cinco ejercicios. A pesar de lo anterior, no ha habido socios que hayan votado en contra de la propuesta de aplicación de resultados de cada año.

Reservas en Sociedades Consolidadas por Integración Global

La evolución de esta cuenta durante el ejercicio es como sigue:

	Saldo a 30/09/21	Distribución de Resultados	Otros Ajustes en Reservas	Saldo a 30/09/22
Reserva en Sociedades Consolidadas	-1.952.842,51	1.311.650,49	118.477,04	-522.714,99

	Saldo a 31/12/20	Distribución de Resultados	Otros Ajustes en Reservas	Saldo a 30/09/21
Reserva en Sociedades Consolidadas	-1.681.844,48	-151.412,45	-119.585,58	-1.952.842,51

13.5 Otros ajustes por cambios de valor

El desglose de la partida “Otros ajustes por cambios de valor” del balance consolidado adjunto a cierre de los ejercicios actual y anterior es el siguiente:

Ejercicio 09/2022.-

Origen del ajuste	**Diferencia de conversión**	**Otros ajustes por cambios de valor**	**TOTAL**
Sociedad dominante	0,00	0,00	0,00
Sociedades consolidadas	68.971,24	0,00	68.971,24
Total	**68.971,24**	**0,00**	**68.971,24**

Ejercicio 09/2021.-

Origen del ajuste	**Diferencia de conversión**	**Otros ajustes por cambios de valor**	**TOTAL**
Sociedad dominante	0,00	0,00	0,00
Sociedades consolidadas	125.333,89	0,00	125.333,89
Total	**125.333,89**	**0,00**	**125.333,89**

14. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

	09/2021	**09/2020**
Existencias	**Euros**	**Euros**
Trabajos en curso	948.805,86	1.342.998,42
Anticipos a proveedores	30.000,00	12.500,00
Total	**978.805,86**	**1.355.498,42**

No existen circunstancias que hayan motivado correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias al cierre del ejercicio actual y el anterior. Las existencias del grupo están formadas, en

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

su mayoría, por la parte de los proyectos en curso de ejecución que se espera finalicen en el ejercicio 2023 mediante la entrega al cliente final.

El importe de los trabajos en curso que figuran en el epígrafe de existencias del balance de situación adjunto se corresponde con los ingresos derivados de contratos a precio fijo correspondientes a la prestación de servicios.

No existen otras circunstancias que afecten a la titularidad o disponibilidad de las existencias

15. Moneda extranjera

El importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, incluyendo un desglose de activos y pasivos más significativos clasificados por monedas, se detalla en el siguiente cuadro:

	sep-22					sep-21				
	GBP	INR	MXN	USA	BRA	GBP	INR	MXN	USA	BRA
Activo no corriente	3.848.619,16		57.181,63					46.382,97		
Activo corriente	2.037.240,83	25.638,78	107.702,20	120.649,67	235.718,26	971.189,83	1.408,71	38.276,65	5.275,36	15,86
Pasivo no corriente	1.938.922,91									
Pasivo corriente	4.007.674,05	22.501,11	175.105,58	109.616,37	36.591,20	-695.469,95	-1.001,30	-133.626,95		

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados denominados en moneda extranjera, son:

Compras, ventas y servicios recibidos y prestados en moneda extranjera	sep-22	sep-21
Compras	-1.714.851,67	-121.723,93
Gastos de personal	-3.639.745,44	-479.968,17
Amortizaciones	-899.066,17	-2.737,57
Ventas	11.304.604,48	3.970.641,12
Servicios recibidos	-1.284.072,52	-160.797,64
Servicios prestados	0,00	0,00
Otros resultados	-136,31	33.763,55
Variación de provisiones comerciales	0,00	-30.038,99
Resultado Financiero	-219.026,65	-51.263,40
Impuestos	-11.208,09	-1.739,57

Las diferencias de conversión clasificadas como un componente separado del patrimonio neto, dentro del epígrafe de Diferencias de Conversión, asciende a 68.971,24 y 125.333,89 euros al cierre del presente ejercicio y el anterior respectivamente.

16. Situación fiscal

16.1 Impuestos sobre beneficios

La sociedad no realiza consolidación fiscal por lo que la información de la nota fiscal se realiza en base al agregado del Grupo de acuerdo a las CCAA consolidadas del presente ejercicio y el anterior.

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios de la Sociedad Dominante:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2022	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			- 1.163.138,59
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Impuesto sobre Sociedades		40.010,00	- 40.010,00
Diferencias permanentes	399.857,93		399.857,93
Diferencias temporales			-
- Con origen en el ejercicio	3.509.000,00	2.195.000,00	1.314.000,00
- Con origen en ejercicios anteriores	13.268,09	984,26	12.283,83
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			-
Base Imponible (resultado fiscal)			522.993,17

Ejercicio 09/2021	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			-671.854,87
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Impuesto sobre Sociedades	15.084,16	469.120,95	-454.036,79
Diferencias permanentes		211.014,50	-211.014,50
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio			
- Con origen en ejercicios anteriores	26.050,82	723,04	25.327,78
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			
Base Imponible (resultado fiscal)			-1.311.578,38

Las diferencias permanentes proceden, principalmente, de determinados gastos no deducibles por no ajustarse a los criterios fiscales, bien sean interpretativos, o formales.

La explicación y conciliación numérica entre el gasto/ingreso por impuestos sobre 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 es el siguiente:

Desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el presente ejercicio y el anterior de la Sociedad Dominante:

Ejercicio 09/2022	**1. Impuesto corriente**	2. Variación e impuesto diferido				**2. Ajustes positivos impos. Benef**	**3. Total (1+2)**
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo		
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	130.748,29	-877.250,00		-40.010,00	545.679,04	-371.580,96	-240.832,67
- A Operaciones interrumpidas							

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2021	1. Impuesto corriente	2. Variación e impuesto diferido				2. Ajustes positivos impos. Benef	3. Total (1+2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo		
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	-327.608,24			-135.000,00	8.571,45	-126.428,55	-454.036,79
- A Operaciones interrumpidas							

La Sociedad Dominante ha registrado en el presente ejercicio 240.832,67 en concepto de ingreso por impuesto (454.036,79 euros de ingreso en el ejercicio anterior), correspondiente fundamentalmente a las diferencias temporarias con origen en el ejercicio además de la monetización por la deducción de inversiones de I+D.

De igual forma, la Sociedad Dominante ha registrado en el presente ejercicio un activo por impuesto diferido por importe de 882.369,78 euros (2.423,88 euros en el ejercicio anterior) con lo que resulta una cantidad acumulada de 1.023.484,79 euros (141.115,01 euros en el ejercicio anterior) correspondiente a diferencias temporarias con origen en el ejercicio y a retenciones practicadas a nivel internacional pendientes de aplicar, las cuales pueden utilizarse en ejercicios posteriores de acuerdo a la legislación en vigor.

El pasivo por impuesto diferido, por importe neto de 545.679,04 euros (120.457,85 euros en el ejercicio anterior) se corresponde fundamentalmente a las diferencias temporarias puestas de manifiesto como consecuencia de la distinta imputación temporal de los ingresos en función de su cobro, de las diferencias temporarias registradas en ejercicios anteriores derivadas de la libertad de amortización aplicada en determinados bienes de inmovilizado, así como el registro del efecto impositivo derivado del ajuste de los préstamos a tipo cero.

En el presente ejercicio la Sociedad dominante ha procedido a aplicar por importe de 522.993,17 euros de base imponible activada de anteriores ejercicios contra la base imponible positiva actual.

La filial Netex UK ha presentado una base imponible positiva en este ejercicio por importe de 549.038,94 euros (1.375.958,40 euros en el ejercicio anterior), procediendo a compensar totalmente la base imponible negativa de ejercicios anteriores por importe de 23.605,86 euros, restando por tanto una base imponible final de 549.038,94 euros, aplicado el tipo impositivo vigente del 19% le corresponde una cuota a pagar por impuesto de sociedades de 99.832,28 euros.

La filial Virtual College Holdings y su subsidiaria Virtual College Limited han presentado en el presente ejercicio bases imponibles negativas a compensar en ejercicio futuros desglosadas de la siguiente manera:

	Ejercicio anterior	Var. Ejerc. actual	Total
Virtual College Limited	4.189.641,38	379.445,80	4.569.087,18
Virtual College Holdings Limited	306.599,58	63,75	306.663,33
	4.496.240,96	379.509,55	4.875.750,51

No presentan ninguna de las dos ningún importe correspondiente a dichas bases imponibles negativas activadas en sus balances.

No se adjuntan datos de bases imponibles negativas de Elearning Solutions, Netex India.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El tipo impositivo general vigente no ha variado respecto al del año anterior.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

En fecha 22 de agosto de 2022 por parte de la Dependencia Regional de Inspección, Delegación Especial de Galicia, se le comunicó a la Sociedad Dominante el inicio de las actuaciones de comprobación de los siguientes impuestos:

- Impuestos sobre Sociedades; ejercicios 2018 a 2020
- Impuesto sobre el Valor Añadido; septiembre de 2018 a diciembre de 2020
- Retenciones/Ingresos a cuenta de rendimientos de trabajo/profesionales/actividades económicas/capital mobiliario; desde tercer trimestre del 2018 a cuarto trimestre de 2020.

Los miembros del órgano de administración consideramos que, como consecuencia de las comprobaciones tributarias por parte de las autoridades fiscales arriba descritas, no surgirán pasivos de carácter contingente, por lo que no consideran necesario dotar ninguna provisión para riesgos y gastos.

No se han registrado provisiones derivadas del impuesto sobre beneficios ni sobre otras contingencias de carácter fiscal.

No existen impuestos a pagar a diferentes jurisdicciones fiscales.

Los gastos financieros deducibles por la Sociedad Dominante en el ejercicio cerrado a septiembre de 2022 ascienden a 554.425,33 euros (361.795,59 euros a septiembre de 2021), por no superar el gasto financiero neto el límite de 1.000.000 euros establecido en la legislación vigente. Dichos gastos financieros se corresponden con la totalidad de gastos financieros contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, excepto 348.025,02 euros (cero en el ejercicio anterior) los cuales no son deducibles al provenir de una financiación concedida por una empresa de capital riesgo.

16.2 Otros tributos

No existen circunstancias significativas en relación a otros tributos

16.3 Saldos con las Administraciones públicas:

A cierre del presente ejercicio y el anterior los saldos con las Administraciones Públicas son los siguientes:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Deudor		
Hacienda Pública deudora por IVA	114.357,62	99,31
Hacienda Pública IVA soportado	6.458,85	5.739,07
Hacienda Pública deudora por retenciones	7533,07557	0
Hacienda Pública, Subvenciones pendientes de cobro	68.769,70	87.940,97
Hacienda Pública deudora por Créditos a compensar	254.466,19	376.825,84
Activos por impuesto diferido	1.023.484,79	141.115,01
Activos por impuesto corriente	640.688,72	649.065,03
Acreedor		
Pasivo por impuesto diferido a LP	-664.934,16	-120.457,85
Hacienda Pública, acreedora por IS	-127.646,34	0
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-451.553,40	-638.186,25
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	-233.187,12	-111.855,04
Hacienda Pública, acreedora por embargos	-140,07	-226,01
Hacienda Pública, organismo de la Seguridad Social acreedores	-174.881,25	-125.706,42
Hacienda Pública Iva repercutido		-17.613,16

17. Ingresos y Gastos

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es el siguiente:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA AL 30/09/2022

	NOTAS DE LA MEMORIA	(Debe) Haber 30/09/2022	(Debe) Haber 30/09/2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17	**20.817.587,72**	**12.230.898,65**
b) Prestaciones de servicios		20.817.587,72	12.230.898,65
2. Variación existencias de prod. Term. y en curso de fabric.		**(122.405,00)**	**58.767,43**
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		**2.182.833,56**	**1.685.417,58**
4. Aprovisionamientos		**(5.995.118,88)**	**(3.243.525,88)**
c) Trabajos realizados por otras empresas		(5.995.118,88)	(3.243.525,88)
5. Otros ingresos de explotación		**165.906,27**	**247.326,93**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		35.710,28	37.087,50
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22	130.195,99	210.239,43
6. Gastos de personal		**(10.228.969,72)**	**(6.689.580,09)**
a) Sueldos, salarios y asimilados		(8.802.570,50)	(5.331.146,50)
b) Cargas sociales		(1.426.399,23)	(1.358.433,59)
7. Otros gastos de explotación		**(3.587.817,32)**	**(1.459.409,12)**
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	13.g	0,00	(30.038,99)
b) Otros gastos de gestión corriente		(3.587.817,32)	(1.429.370,13)
8. Amortización del inmovilizado	9/10/11	**(3.560.165,04)**	**(2.231.450,24)**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		**31.132,84**	**0,00**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		**3.272,75**	**0,00**
b) Resultados por enajenaciones y otras		3.272,75	0,00
14. Otros resultados		**(13.262,74)**	**27.672,95**
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		**(307.005,56)**	**626.118,21**
15. Ingresos financieros	13.2	**66.798,82**	**19.024,56**
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		66.798,82	19.024,56
16. Gastos financieros	13.2	**(1.004.324,64)**	**(406.985,20)**
18. Diferencias de cambio		**16.363,22**	**(50.659,19)**
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		**(321.086,18)**	**0,00**
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16 +17+18+19+20)		**(1.242.248,78)**	**(438.619,83)**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +21+22+23)		**(1.549.254,34)**	**187.498,38**
24. Impuestos sobre beneficios	16	**229.624,57**	**452.297,22**
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OP. CONTINUADAS (A.3 + 24)		**(1.319.629,77)**	**639.795,60**
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 25)		**(1.319.629,77)**	**639.795,60**
Resultado atribuido a la sociedad dominante		**(1.319.512,32)**	**639.846,61**
Resultado atribuido a socios externos	6	**(117,45)**	**(51,01)**

A cierre del presente ejercicio el importe total de los ingresos periodificados que será imputado en ejercicios posteriores según la distribución del siguiente cuadro es de 2.400.967,41 euros (845.815,34 a cierre del ejercicio anterior):

Ejercicio 2022	sep-23	sep-24	sep-25	Total
Ingresos periodificados	2.382.320,10	14.734,46	3.912,84	2.400.967,41

Ejercicio 2021	sep-22	sep-23	sep-24	Total
Ingresos periodificados	831.217,00	13.435,72	1.162,61	845.815,34

La periodificación de ingresos se debe a que las ventas de licencias de producto de imputan contablemente en función del período de vigencia de las mismas.

18. Provisiones y contingencias

Descripción de los avales vigentes concedidos al Grupo en vigor en el presente ejercicio y el anterior:

Relación de avales al 30.09.202:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	68.185,85	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	400.000,00	Abanca
Aval	Banco Santander	58.061,63	Fundae
Aval	Banco Popular	196.720,79	Varios
		722.968,27	

Relación de avales al 30.09.2021:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	46.500,00	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	400.000,00	Abanca
Aval	Banco Popular	403.312,55	Varios
		849.812,55	

19. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica el grupo, descrita en la nota 1 de la presente memoria, el mismo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo del mismo. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en dicha materia pudieran producirse, el Órgano de Administración considera que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad suscritas, no teniendo por tanto constituida provisión alguna por este concepto en el balance de situación al cierre del presente ejercicio y el anterior.

Asimismo, el Órgano de Administración manifiesta que en la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en el O. del M. de Justicia de 8 de octubre de 2001.

20. Retribuciones a largo plazo al personal

El grupo no tiene comprometido con el personal ningún tipo de retribuciones post-empleo tales como pensiones, asistencia sanitaria una vez concluida la relación laboral, ni otro tipo de prestaciones por jubilación o retiro.

21. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

A cierre del presente ejercicio y el anterior el grupo no ha contraído compromisos o transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

22. Subvenciones, donaciones y legados

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance consolidado, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se desglosan en el siguiente cuadro:

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	sep-22	sep-21
_ Que aparecen en el patrimonio neto del balance	103.929,62	27.173,62
_ Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	164.937,04	210.239,43

(1) Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance consolidado, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	27.173,62	69.884,75
(+) Recibidas en el ejercicio (netas del efecto impositivo)		
(+) Adquisición Virtual College	111.497,05	
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio (netas del efecto impositivo)	-34.741,05	-42.711,13
(-) Ajuste saldo Subvenciones		0
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	103.929,62	27.173,62
DEUDAS A LARGO PLAZO TRANSFORMABLES EN SUBVENCIONES		0

Las subvenciones recibidas proceden de diferentes entes públicos a nivel de la Comunidad Autónoma de Galicia (IGAPE, Xunta de Galicia, etc), a nivel nacional (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial – CDTI, entidad dependiente del Ministerio de Economía y Competitividad, Ministerio de Industria, Energía y Turismo (MINETUR)) y a nivel internacional (Secretaría de Economía de México y Gobierno de Reino Unido).

El Grupo viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

En el siguiente cuadro se detallan los importes imputados por las distintas subvenciones en el presente ejercicio y el anterior:

Ejercicio 09/2022

Entidad concesionaria	Tipo Subvención	Finalidad	Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	127.816,78	127.816,78	127.816,78	-
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90.385,00	0,00	57.945,45	32.439,55
Otros	Explotación	Varios	2.379,21	2.379,21	2.379,21	-
			220.580,99	**130.195,69**	**188.141,44**	**32.439,55**

Ejercicio 09/2021

Entidad concesionaria	Tipo Subvención	Finalidad	Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	155953,44	155953,44	155953,44	-
Xunta de Galicia	Explotación	Innovación	89.631,00	16.474,15	89.631,00	-
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90.385,00	30.375,96	57.945,45	32.439,55
Otros	Explotación	Varios	7.435,88	7.435,88	7.435,88	-
			343.405,32	**210.239,43**	**310.965,77**	**32.439,55**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

23. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

Durante el ejercicio el grupo no ha realizado operaciones que deban incluirse en este epígrafe.

24. Hechos posteriores al cierre

En diciembre de 2023, Netex ha sido galadornada con el Premio Plata en Mobile Learning en los prestigiosos Brandon Hall Awards 2022. Este premio reconoce a la plataforma de Netex en su versión Mobile como una de las mejores a nivel internacional derivado del fallo de un jurado internacional de expertos del sector en función del valor para la empresa, la innovación tecnológica, los diferenciadores únicos, la funcionalidad técnica y los resultados cuantificables.

25. Operaciones con partes vinculadas

Las partes vinculadas con las que el grupo ha realizado transacciones durante el presente ejercicio y el anterior, así como la naturaleza de dicha vinculación, son las siguientes:

Parte vinculada	Vinculación
D. Ricardo Álvarez Pérez.	Socio
José C. López Ezquerro y Otro, C.B.	Consejeros y socios comunes
Vigo Activo Sociedad de Capital Riesgo	Socio
Wemibono Investments, S.L.	Consejeros y socios comunes

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

Operaciones con partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas
	09/2022			**09/2021**		
Arrendamientos			51.219,45			51.219,44
Remuneraciones		505.732,24			498.226,93	

Los importes correspondientes a arrendamientos se deben al alquiler de las naves nº38,40 y 42 de la Calle Ícaro en Oleiros (La Coruña).

Los Saldos pendientes al cierre del presente ejercicio y el anterior con partes vinculadas es el siguiente:

Saldos pendientes con partes vinculadas	Personal clave de la dirección de la empresa o de la entidad dominante	Otras partes vinculadas	Personal clave de la dirección de la empresa o de la entidad dominante	Otras partes vinculadas
	09/2022		09/2021	
ACTIVO CORRIENTE				
a. Créditos a empresas	1.959,01	72.514,05	1.959,01	73.349,90
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas con empresas del grupo y asociadas LP				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0,00		0,00
a. Personal				

Todas las operaciones con partes vinculadas realizadas durante el ejercicio son propias del tráfico ordinario del grupo y han sido realizadas en condiciones de mercado.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas se centran en las siguientes:

- Arrendamiento operativo de locales en los que se sitúa el domicilio social de Netex Knowledge Factory, S.A., cuyo arrendador es José C. Ezquerro y otro, C.B.
- Préstamos participativos recibidos por la sociedad por parte de socios

Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad, así como por el personal de alta dirección correspondientes a cierre del presente ejercicio y el anterior son los siguientes:

	09/2022			09/2021		
	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total
Sueldos	318.347,15	187.385,09	505.732,24	299.888,95	188.337,98	488.226,93
Dietas			-	10.000,00		10.000,00
TOTAL	**318.347,15**	**187.385,09**	**505.732,24**	**309.888,95**	**188.337,98**	**498.226,93**

Los miembros del Consejo de Administración no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

La Sociedad dominante ha satisfecho la cantidad de 11.969,40 euros (10.112,03 euros en el ejercicio anterior), correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

26. Otra información

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de las sociedades incluidas por integración global en la consolidación, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo						
	Hombres		Mujeres		Total	
	Ejerc. 09/2022	Ejerc. 09/2021	Ejerc. 09/2022	Ejerc. 09/2021	Ejerc 09/2022	Ejerc 09/20201
Consejeros	3	2	1	0	4	2
Altos directivos (no consejeros)	6	3	5	2	11	5
Resto de personal de dirección de las empresas	8	14	4	3	12	17
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	75	64	50	37	125	101
Empleados de tipo administrativo	6	3	12	8	18	11
Comerciales, vendedores y similares	21	9	30	6	51	15
Total personal al término del ejercicio	**119**	**95**	**102**	**56**	**221**	**151**

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio actual y el anterior por las sociedades consolidadas por integración global, expresado por categorías es el siguiente:

	Total	
	Ejerc 09/22	Ejerc 09/21
Consejeros	4,99	2
Altos directivos (no consejeros)	9,67	4
Resto de personal de dirección de las empresas	16,18	16
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	128,79	98
Empleados de tipo administrativo	17,35	11
Comerciales, vendedores y similares	54,07	11
Total personal medio del ejercicio	**231,05**	**142**

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio por las sociedades multigrupo a las que se aplica el método de integración proporcional, con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local), ha sido de una en el presente ejercicio dentro de la categoría "Empleados de tipo administrativo" (una en el ejercicio anterior).

Los honorarios percibidos en el presente ejercicio por los auditores de las cuentas consolidadas e individuales de las sociedades incluidas en la consolidación y los correspondientes a cualquier empresa del mismo grupo a que perteneciese el auditor de cuentas, o a cualquier otra empresa con la que el auditor esté vinculado por control, propiedad común o gestión, ascendieron a 33.000,00 euros (21.618,63 euros en el ejercicio anterior), según el siguiente desglose:

	30/09/2022		30/09/2021	
Concepto	**AUREN**	**Empresas vinculadas a AUREN**	**AUREN**	**Empresas vinculadas a AUREN**
Honorarios cargados por auditoría de cuentas individuales	15.400,00	0,00	9.648,00	0,00
Honorarios cargados por auditoría de cuentas consolidadas	10.400,00	0,00	6.470,63	0,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	7.200,00	0,00	5.500,00	0,00
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros honorarios por servicios prestados	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	**33.000,00**	**0,00**	**21.618,63**	**0,00**

No existen otros propósitos de negocio del grupo que no figuen en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria.

27. Información segmentada

El desglose de ventas a clientes a los que se les ha facturado importes iguales o superiores al 10% del importe neto de la cifra de negocios es:

	Cifra de negocios	
	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Cliente 1	6.598.642,00	3.095.161,97
Cliente 2	3.107.053,98	2.789.056,86
Cliente 3	-	2.060.000,00
	9.705.695,98	7.944.218,83

La distribución de la cifra de negocios del Grupo por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

	Cifra de negocios	
Descripción del mercado geográfico	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Nacional, total	7.256.200,89	5.189.062,89
Resto Unión Europea, total	395.223,42	329.287,04
Reino Unido	9.276.765,50	3.092.974,04
Resto del mundo, total	3.889.397,90	3.619.574,69
Total	**20.817.587,71**	**12.230.898,65**

28. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

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

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

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.

	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	51,09	67,35
Ratio de operaciones pagadas	50,70	67,68
Ratio de operaciones pendientes de pago	53,74	65,43
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	10.518.428,26	5.436.283,42
Total pagos pendientes	1.540.918,00	926.548,61

Los datos arriba indicados, se refieren exclusivamente a acreedores comerciales, que figuran en el pasivo corriente del balance adjunto a cierre del ejercicio del presente ejercicio y el anterior.

Se entiende por “Periodo medio de pago a proveedores”, los días naturales transcurridos desde la fecha de recepción de las mercancías, prestación de los servicios o la fecha de recepción de la factura, hasta el pago material de la operación.

Asimismo, se entiende por “Ratio de las operaciones pendientes de pago”, los días naturales transcurridos la fecha de recepción de las mercancías, prestación de los servicios o la fecha de recepción de la factura, hasta el 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades en el ejercicio 2021 es de 30 días, de acuerdo con la Ley 11/2013, de 26 de julio, pudiéndose elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, cumpliéndose las condiciones estipuladas.

29. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

El grupo no posee derechos de este tipo Información

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

En Oleiros, a 30 de enero de 2023, se formulan las Cuentas Anuales Consolidadas (e Informe de Gestión Consolidado) del ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022 de la Sociedad Netex Knowledge Factory S.L. y Sociedades del Grupo que componen el Grupo NETEX, que han formulado el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

Así lo ratifican los miembros del Consejo de Administración de la sociedad dominante en cumplimiento de lo previsto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

D. José Carlos López Ezquerro
Presidente

D. José Ramón Mosteiro López
Vocal

D. Francisco Sánchez Rivas
Vocal

Odre 2005, S.L. representada por
D. Ángel Fandos Igado
Vocal

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

A15595754

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO A 30 DE SEPTIEMBRE 2022

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

A 23 de diciembre de 2021 la Sociedad ha cerrado la operación de adquisición de la compañía inglesa Virtual College Holding Ltd. Que fue aprobada en la anterior Junta General Extraordinaria de la Sociedad celebrada el pasado 8 de julio de 2021. Esta adquisición supone una gran oportunidad, puesto que refuerza el posicionamiento de Netex en el mercado británico y supone la apertura a una nueva línea de negocio, como es la formación online, o "training online". Esta línea de negocio supone la posibilidad de vender catálogo de contenidos a través de internet a pequeñas y micro empresas (más de 40.000 clientes al año), mercado en el que Netex no había estado posicionado hasta ahora. Además, la adquisición de Virtual College consolida el negocio en el resto de productos y servicios en el que la compañía está posicionada desde hace años, permitiendo realizar venta cruzada a nuevos clientes, así como la apertura de nuevas oportunidades a nivel global.

Ingresos

El crecimiento de las ventas de Netex al cierre de septiembre de 2022 ha sido de un 70,2%, pasando de 12,23 millones de euros a 20,8 millones de euros. Hay que considerar, además, que la adquisición de Virtual Collge se ha realizado a finales de diciembre de 2021, por lo que solo se han podido consolidar 9 meses del ejercicio cerrado a 30 de septiembre.

El alto crecimiento en las ventas se produce, además, como consecuencia del aumento de las ventas de licencias de los productos de software, consolidando por lo tanto la estrategia que la compañía viene realizando desde hace años con una fuerte inversión en su inmovilizado intangible. Cabe destacar que las ventas de licencias tienen una alta recurrencia lo que permite acometer crecimientos exponenciales.

Cabe resaltar, además, el incremento de las ventas internacionales en los últimos años, que han pasado a representar el 65% de las ventas totales, debido a la adquisición de la compañía británica y al incremento de la presencia internacional de Netex con las recientes aperturas de Sao Paolo y Nueva York, además de las ya existentes de Reino Unido y México, siguiendo con la estrategia de internacionalización que Netex sigue desde hace unos años. Dentro del proceso de expansión internacional, hay que resaltar el mercado americano como uno de los objetivos que Netex llevaba persiguiendo desde hace años y que, con la reciente apertura de la filial en USA, ha conseguido obtener unos ingresos de aproximadamente 1 millón de euros.

Gastos

Los gastos de producción se han incrementado un 58%, muy por debajo del crecimiento de las ventas, que ha sido del 70%, tal y como muestra la siguiente tabla:

Costes de producción	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
Aprovisionamientos (subcontrataciones)	3.243.526	5.995.119	84,8%
Gastos de personal directo	4.354.349	6.011.823	38,1%
Total costes producción	**7.597.874**	**12.006.942**	**58,0%**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los costes de centro, marketing y negocio, descontando los costes relacionados con la adquisición e Virtual College,se han incrementado un 76% respecto al ejercicio anterior, lo que añadido a los costes de personal indirecto, hace que el total de Otros Gastos de Explotación y Personal Indirecto hayan crecido un 79%, en línea con el crecimiento global de la compañía:

Otros gastos de explotación y de personal indirecto (euros)	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22	% Var.
Gastos centros + estructura	1.096.460	1.811.055	65,2%
Gastos marketing y negocio	332.910	764.344	129,6%
Provisión operaciones comerciales	30.039	0	100,0%
Total otros gastos de explotación	**1.459.409**	**2.575.398**	**76,5%**
Total gastos de personal indirecto	**2.335.232**	**4.217.147**	**80,6%**
Total Otros gastos explotación y Personal Indirecto	**3.794.641**	**6.792.545**	**79,0%**

Cuenta de PyG

A continuación, se realiza un análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2022 y su comparativa respecto a 2021.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	30/09/2021	30/09/2022	% dif
Importe neto de la cifra de negocios	12.230.899	20.817.588	70,2%
Var. existencias	**58.767**	**-122.405**	**-308%**
Trabajos realizados para su inmovilizado	**1.685.418**	**2.182.834**	**30%**
Subvenciones de explotación	**210.239**	**161.329**	**-23%**
Otros ingresos de explotación	**37.088**	**35.710**	**-4%**
Aprovisionamientos	**-3.243.526**	**-5.995.119**	**85%**
Gastos de personal	**-6.689.580**	**-10.228.970**	**53%**
Gastos de personal directo	-4.354.349	-6.011.823	38%
Gastos de personal indirecto	-2.335.232	-4.217.147	81%
Otros gastos de explotación	**-1.459.409**	**-3.587.817**	**146%**
Gastos de centros y estructura	-1.096.460	-1.811.055	65%
Gastos de marketing y negocio	-332.910	-764.344	130%
Provisión operaciones comerciales	-30.039	0	100%
Gastos M&A		-1.012.419	100%
Otros resultados	**27.673**	**-9.990**	**-136%**
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	2.857.569	3.253.159	14%
% Ebitda	23,4%	15,6%	-7,7%
EBITDA AJUSTADO (sin gastos adquisic. VC)	2.857.569	4.265.579	49%
Dotación Amortización del Inmovilizado	**-2.231.450**	**-3.083.312**	**38%**
Dotación Amortización del Fondo de Comercio		**-476.853**	**100%**
Resultado de explotación (EBIT)	626.118	-307.006	-149%
Gastos financieros	**-438.620**	**-806.687**	**84%**
Gts Financieros Adquisición VC	**0**	**-435.562**	**-100%**
Resultado antes de impuestos (EBT)	187.498	-1.549.254	-926%
Impuesto de Sociedades	452.297	229.625	-49%
Resultado del ejercicio	639.795	-1.319.630	-306%
RESULTADO AJUSTADO	639.795	169.642	-73%

Como se ha indicado, la empresa sigue creciendo a ritmos muy elevados, pasando de una cifra de negocio de 12,23 millones de euros a 20,82 millones de euros.

Por todo lo anterior, el EBITDA AJUSTADO de la compañía (sin considerar los gastos por la adquisición de Virtual College) se sitúa en en 4,27 millones de euros, frente a 2,86 millones del año anterior, lo que supone un incremento del 49%.

Respecto a este punto, hay que considerar que dentro del proceso de integración de Virtual College uno de los puntos fundamentales es la integración tecnológica, que supondrá un ahorro de costes muy considerable. Desde la adquisición en diciembre de 2021, se ha ido realizando un

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

gran trabajo en este sentido que ya ha permitido aflorar sinergias por un importe aproximado de 0,8 millones de euros. La integración tecnológica está previsto que finalice en verano de 2023 y supondrá nuevos ahorros que se verán reflejados en la cuenta de resultados.

La empresa tiene previsto en su plan de negocio continuar con el crecimiento exponencial en la cifra de negocios, tal y como ha ido realizando en los últimos años.

Finanzas

En 2017, el Grupo dio un gran salto en términos financieros ya que acometió una ampliación de capital de 4.5 millones de euros. Esta ampliación se ha realizado previamente a la salida de la empresa matriz al MAB (Mercado Alternativo Bursátil), en el que cotiza desde el 31 de octubre de 2017. La cotización de la empresa en un mercado cotizado supone una gran oportunidad para Netex, ya que nos dará mucha más visibilidad en el mercado. Además, en el mercado internacional en el que opera el Grupo, el hecho de ser una empresa cotizada supone una ventaja en términos de garantía, tanto para clientes como para partners.

La Deuda Financiera Neta (Deudas C/P + Deudas L/P – Inv. Financieras -Tesorería) ha pasado de 7,4 millones de euros a 12 millones de euros, sin embargo, hay que considerar el crecimiento de la compañía, tanto en términos de cifra de negocio como en términos de Ebitda, como muestra el siguiente gráfico.

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Deuda Financiera Neta	7.476.587	12.045.825
EBITDA	2.857.569	4.265.579
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	**2,62**	**2,82**

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

En el Balance del grupo se aprecia un Fondo de Maniobra negativo por importe de 1.944.763 euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe C.VI "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo del balance adjunto, se incluyen las periodificaciones de las ventas como consecuencia de la facturación de licencias de producto, ya que contablemente se imputan como ingreso en función del período de vigencia de las mismas, tal y como se explica en el punto 17 de la memoria, las cuales ascienden a 2.400.967 euros a cierre del ejercicio. Puesto que ese concepto no es un pasivo real, sino un diferimiento de ingresos, el Fondo de Maniobra debe ajustarse en ese importe, resultando un Fondo de Maniobra negativo en 77.476 euros. En todo caso, hay que señalar que dentro del pasivo corriente se encuentran las líneas de crédito y de financiación de circulante que son renovadas en función de las necesidades de cada momento, por lo que la Compañía no ve un riesgo en cuanto al cumplimiento de las obligaciones en el corto plazo.Por ello consideramos que el grupo no va a tener problemas en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.

Adquisición de acciones propias

La Sociedad dominante, en virtud del contrato de proveedor de liquidez asociado a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión, ha adquirido en el presente ejercicio, 68.954 acciones propias, 0,78% del capital social a un precio medio de 3,43 euros por acción, con un importe total de 236.600,59 euros (260.409 acciones propias, 2,94% del capital social a un precio medio de 3,77 euros por acción, con un importe total de 981.793,66

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

euros en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Del total de estas adquisiciones, 12.690 acciones han sido al margen del contrato de proveedor de liquidez. Y ha vendido 54.517 acciones propias, 0,61% del capital social a un precio medio de 3,62 euros por acción, con un importe total de 197.080,68 euros (404.817 acciones propias, 4,57% del capital social a un precio medio de 3,51 euros por acción, con un importe total de 1.421.286,83 euros en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. No ha habido ventas de acciones al margen del contrato de proveedor de liquidez (29.000 acciones vendidas el ejercicio anterior). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2021 era de 163.559 acciones propias, 1,84% del capital social (307.967 acciones propias, 3,47% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social (163.559 acciones, valoradas en 693.104,66 euros, que representan un 1,84% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 148 c) de la LSC y con cargo a reservas libres se ha establecido en el patrimonio neto una reserva equivalente al importe de las acciones propias computado en el activo, que se mantendrá mientras las acciones no sean enajenadas.

Equipo

Durante el 2022 se ha seguido la estrategia de refuerzo del equipo comercial y se han incorporado perfiles altos orientados a negocio y producto. Se ha mantenido la estrategia de trabajar con equipos externos para el desarrollo de servicios y proyectos para minimizar los riesgos propios de valles de producción. Además, se ha realizado la integración de los equipos de Virtual College, que actualmente ya están trabajando con total normalidad bajo la estructura organizativa del Grupo.

Producto

La compañía sigue realizando un gran esfuerzo en la creación de producto propio, que ha permitido que las ventas asociadas a las soluciones de Netex , tanto en licencias como en servicios y proyectos alrededor de las mismas, supere ya el 70% de las ventas.

Riesgos

El sector del E-learning y las nuevas tecnologías está sufriendo menos el impacto de la crisis que otros sectores. Ello, junto con el posicionamiento del Grupo en el mercado, hace que no se perciba un riesgo de caída de ventas en el futuro. Por el contrario, las oportunidades de negocio se han incrementado considerablemente, tanto a nivel nacional como internacional con la adquisición ya comentada de Virtual College.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:
El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

(ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:
El Grupo no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya que se limitan a las deudas contraídas con entidades de crédito. El tipo de interés se fija en función del valor de mercado.

No se utilizan instrumentos financieros para cubrir los riesgos por cuanto no se prevé que las variaciones puedan tener un impacto significativo en la cuenta de resultados del Grupo.

b) Riesgo de crédito

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron significativamente los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

Adicionalmente hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros. Los activos financieros del Grupo están compuestos principalmente de créditos comerciales con terceros.

Asimismo, el Grupo estima, al cierre de cada ejercicio, los posibles deterioros de valor de los créditos comerciales, corrigiendo su saldo en caso de que sea necesario.

c) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Cabe destacar la sólida posición en términos de liquidez del Grupo tras la ampliación de capital llevada a cabo por su matriz en 2017 por 4.5 millones de euros.

Acontecimientos importantes para la sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio

De acuerdo con las ventas realizadas con posterioridad al cierre del ejercicio 2022, el Consejo de Administración considera que los proyectos activados como inmovilizado intangible gozan de éxito técnico y rentabilidad económico-comercial, por lo que no es necesario el deterioro de valor de los mismos al cierre del ejercicio 2022.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galadornada con el Premio Plata en Mobile Learning en los prestigiosos Brandon Hall Awards 2022. Este premio reconoce a la plataforma de Netex en su versión Mobile como una de las mejores a nivel internacional derivado del fallo de un jurado internacional de expertos del sector en función del valor para la empresa, la innovación tecnológica, los diferenciadores únicos, la funcionalidad técnica y los resultados cuantificables.

No existen otros hechos posteriores que supongan la inclusión de un ajuste en las Cuentas Anuales ni deban ser informados en la memoria. Tampoco existen otros hechos posteriores que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Actividades en materia de I+D

La sociedad ha realizado un esfuerzo extraordinario en este campo desde hace unos años con el objetivo de consolidar las funcionalidades y mejorando los productos existentes. En los

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

próximos ejercicios Netex seguirá apostando por la estrategia de creación de productos propios, ya que la venta de licencias tiene un nivel de recurrencia muy alto y aporta un mayor margen de contribución.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

En Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2023, los abajo firmantes que componen la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A., formulan el Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2022.

D. José Carlos López Ezquerro
Presidente

D. José Ramón Mosteiro López
Vocal

ODRE 2005, S.L.
Representado por D. Ángel Fandos
Vocal

D. Francisco Sánchez Rivas
Vocal

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

5. ANEXO III: INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE, NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Informe de auditoría, Cuentas anuales a 30 de septiembre de 2022 e Informe de Gestión del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022

AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Inscrita en el R.M. de Madrid, Tomo 33.829, Sección 8 Folio 89 Hoja M-608799. Inscripción 1 C.I.F. B/87352357 Avda. General Perón 38 - 28020 Madrid.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.:

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A., (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de septiembre 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 correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de septiembre 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

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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Operaciones con partes vinculadas

Descripción Tal como se describe en las notas 4.15 y 23 de la memoria adjunta, la sociedad realiza operaciones con empresas vinculadas, entre las que destaca la prestación de servicios y otros ingresos que incluyen principalmente la repercusión de gastos de gestión y marketing.

Debido a su importe significativo y a las asunciones que se requiere que haga la dirección de la sociedad, así como el potencial impacto que estas transacciones pueden tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la valoración y desglose relativo a estas operaciones con partes vinculadas como una cuestión clave de la auditoria del presente ejercicio.

Nuestra respuesta En relación con este aspecto, nuestros procedimientos de auditoría han incluido entre otros:

- La actualización de nuestro conocimiento de las transacciones con partes vinculadas mediante consultas a la dirección y la revisión de las actas del consejo de administración y la Junta de accionistas.
- Hemos obtenido documentación soporte para las transacciones más significativas realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio, incluyendo verificación de saldos, para validar las condiciones aplicadas a dichas transacciones, analizando la evolución en cuanto a su naturaleza, volumen y precios aplicados, así como que las mismas son razonables.
- Hemos evaluado las asunciones y metodología utilizados por la sociedad en la determinación de los precios en las operaciones con partes vinculadas.
- Hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Activación de Gastos de Desarrollo

Descripción Tal como se describe en las notas 4.1.a y 7 de la memoria adjunta, los costes de desarrollo que se han capitalizado en el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022, ascienden a 1,7 millones de euros, siendo el valor neto contable de los gastos de desarrollo capitalizados al 30 de septiembre de 2022 de 5,7 millones de euros. Estos se corresponden fundamentalmente con el gasto de personal incurrido en determinados proyectos de desarrollo de software que constituyen plataformas informáticas a las que se van añadiendo funcionalidades adicionales.

Debido a su importe significativo y a las asunciones que se requiere que haga la dirección de la sociedad, así como el potencial impacto que estas transacciones pueden tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la activación y desglose relativo a Gastos de Desarrollo como una cuestión clave de la auditoria del presente ejercicio.

Nuestra respuesta

En relación con este aspecto, nuestros procedimientos de auditoría han incluido entre otros:

- La revisión de los controles relevantes establecidos por la dirección relacionados con la capitalización y valoración de gastos de desarrollo.
- Hemos obtenido un desglose de los gastos de desarrollo por proyecto y los hemos conciliado con los importes registrados en contabilidad, verificando la amortización de los mismos.
- Hemos llevado a cabo pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio, verificando que se tratan de conceptos activables y que se registran de manera adecuada.
- Hemos evaluado las asunciones y metodología utilizados por la sociedad en las pruebas de deterioro de los gastos de desarrollo.
- Hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Valoración de las participaciones en empresas del grupo

Descripción

Tal como se describe en la nota 9.3 de la memoria adjunta, la Sociedad ha adquirido en el ejercicio el 100% de Virtual College Holdings Limited con domicilio en Reino Unido por importe de 6,5 millones de euros, cuya norma de valoración se incluye en la nota 4.5 de la memoria adjunta.

Debido a su importe significativo y a las asunciones que se requiere que haga la dirección de la sociedad, así como el potencial impacto que esta inversión puede tener en la evaluación e interpretación de la información financiera, hemos considerado la valoración y el desglose de la participación como una cuestión clave de la auditoria del presente ejercicio.

Nuestra respuesta

En relación con este aspecto, nuestros procedimientos de auditoría han incluido entre otros:

- El análisis de la documentación acreditativa de la adquisición de la sociedad mencionada.
- Hemos obtenido la información financiera de Virtual College Holdings Limited y sociedades dependientes y hemos revisado la respuesta a las instrucciones enviadas a los auditores.
- Hemos analizado la consistencia de los datos del plan de negocios y sus principales hipótesis y con la ayuda de nuestros especialistas en valoración hemos evaluado la razonabilidad de la metodología utilizada por la Sociedad para la estimación del valor recuperable de la inversión.

- Hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría 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 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.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 la comisión de auditoría 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 31 de enero de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2016 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016. Posteriormente, en Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 27 de junio de 2019, se nos nombra como auditores para un período de tres años, contados desde el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019. Con fecha 30 de marzo de 2022 la Junta General de accionistas nos nombra como auditores para el ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2022.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.

2023 Núm. 01/23/01342
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

Ana Belén García Burguillo
Inscrita en el ROAC Nº 20509

31 de enero de 2023

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

30 de Septiembre de 2022

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

CUENTAS ANUALES

- *Balance de Situación*
- *Cuenta de Pérdidas y Ganancias*
- *Estados de Cambios Patrimonio Neto*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Memoria del Ejercicio*

INFORME DE GESTION

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Balance de Situación

BALANCE SITUACION NORMAL

B1.1

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**11000**		**14.937.397,15**	**7.111.867,88**
I. Inmovilizado intangible	**11100**	7	**5.734.672,19**	**6.082.709,83**
1. Desarrollo	**11110**	7	5.729.890,68	6.076.297,65
2. Concesiones	**11120**		0,00	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares	**11130**	7	1.580,71	1.580,71
4. Fondo de comercio	**11140**		0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas	**11150**	7	3.200,80	4.831,47
6. Investigación	**11160**		0,00	0,00
7. Propiedad intelectual	**11180**		0,00	0,00
8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	**11190**		0,00	0,00
9. Otro inmovilizado intangible	**11170**		0,00	0,00
II. Inmovilizado material	**11200**	5	**371.210,61**	**308.558,14**
1. Terrenos y construcciones	**11210**	5	239.370,26	188.150,04
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	**11220**	5	131.840,35	120.408,10
3. Inmovilizado en curso y anticipos	**11230**		0,00	0,00
III. Inversiones inmobiliarias	**11300**	6	**222.456,12**	**230.898,90**
1. Terrenos	**11310**		0,00	0,00
2. Construcciones	**11320**	6	222.456,12	230.898,90
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**11400**		**7.368.576,20**	**840,47**
1. Instrumentos de patrimonio	**11410**		6.510.486,58	840,47
2. Créditos a empresas	**11420**		858.089,62	0,00
3. Valores representativos de deuda	**11430**		0,00	0,00
4. Derivados	**11440**		0,00	0,00
5. Otros activos financieros	**11450**		0,00	0,00
6. Otras inversiones	**11460**		0,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	**11500**		**10.750,22**	**10.750,22**
1. Instrumentos de patrimonio	**11510**	9.a.1	1.406,08	1.406,08
2. Créditos a terceros	**11520**		0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda	**11530**		0,00	0,00
4. Derivados	**11540**		0,00	0,00
5. Otros activos financieros	**11550**	9.a.1	9.344,14	9.344,14
6. Otras inversiones	**11560**		0,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido	**11600**	12	**1.229.731,81**	**478.110,32**
VII. Deudas comerciales no corrientes	**11700**		**0,00**	**0,00**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

BALANCE SITUACION NORMAL

B1.2

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	**12000**		**13.802.328,59**	**9.115.604,42**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	**12100**		**0,00**	**0,00**
II. Existencias	**12200**	10	**1.219.369,42**	**1.355.498,42**
1. Comerciales	**12210**		1.189.369,42	1.342.998,42
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	**12220**		0,00	0,00
3. Productos en curso	**12230**		0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción	**12231**		0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción	**12232**		0,00	0,00
4. Productos terminados	**12240**		0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción	**12241**		0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción	**12242**		0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	**12250**		0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores	**12260**		30.000,00	12.500,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**12300**		**9.041.517,63**	**6.710.501,00**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	**12310**	9.a.1	4.631.168,60	3.988.004,45
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	**12311**		0,00	0,00
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	**12312**		4.631.168,60	3.988.004,45
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas	**12320**	9.a.1	3.680.758,97	1.864.416,52
3. Deudores varios	**12330**		0,00	41.118,29
4. Personal	**12340**	9.a.1	80.872,10	79.789,23
5. Activos por impuesto corriente	**12350**	12	465.839,43	649.065,03
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	**12360**	12	182.878,53	88.107,48
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	**12370**		0,00	0,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**12400**		**541.254,66**	**180.832,51**
1. Instrumentos de patrimonio.	**12410**	9.a.1	2.700,00	2.700,00
2. Créditos a empresas	**12420**		125.345,24	0,00
3. Valores representativos de deuda	**12430**		0,00	0,00
4. Derivados.	**12440**		0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	**12450**	9.a.1	413.209,42	178.132,51
6. Otras inversiones	**12460**		0,00	0,00

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

BALANCE SITUACION NORMAL

B1.3

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:

Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
V. Inversiones financieras a corto plazo	**12500**		**2.557.259,19**	**102.846,60**
1. Instrumentos de patrimonio	**12510**		0,00	0,00
2. Créditos a empresas	**12520**	9.a.1	2.534.102,39	1.959,01
3. Valores represntativos de deudas	**12530**		0,00	0,00
4. Derivados	**12540**		0,00	0,00
5. Otros activos financieros	**12550**	9.a.1	23.156,80	100.887,59
6. Otras inversiones	**12560**		0,00	0,00
VI. Periodificaciones a corto plazo	**12600**	9.a.1	**292.715,73**	**244.052,17**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**12700**	9.a.1	**150.211,96**	**521.873,72**
1. Tesorería	**12710**		150.211,96	521.873,72
2. Otros activos líquidos equivalentes	**12720**		0,00	0,00
TOTAL ACTIVO (A + B)	**10000**		**28.739.725,74**	**16.227.472,30**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

BALANCE SITUACION NORMAL

B2.1

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) PATRIMONIO NETO	**20000**		**3.106.594,12**	**3.389.371,78**
A-1) Fondos propios	**21000**	9.5	**3.083.028,71**	**3.362.198,16**
I. Capital	**21100**		**2.216.402,50**	**2.216.402,50**
1. Capital escriturado	**21110**	9.5	2.216.402,50	2.216.402,50
2. (Capital no exigido)	**21120**		0,00	0,00
II. Prima de emisión	**21200**	9.5	**4.303.941,46**	**4.303.941,46**
III. Reservas	**21300**		**1.481.937,15**	**1.520.752,89**
1. Legal y estatutarias	**21310**	9.5	70.044,11	70.044,11
2. Otras reservas	**21320**	9.5	1.411.893,04	1.450.708,78
3. Reserva de revalorización	**21330**		0,00	0,00
4. Reserva de capitalización	**21340**		0,00	0,00
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	**21400**	9.5	**(694.204,15)**	**(693.104,66)**
V. Resultados de ejercicios anteriores	**21500**	9.5	**(4.547.505,97)**	**(3.875.519,80)**
1. Remanente	**21510**		0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	**21520**	9.5	(4.547.505,97)	(3.875.519,80)
VI. Otras aportaciones de socios	**21600**		**0,00**	**0,00**
VII. Resultado del ejercicio	**21700**	3	**(922.305,92)**	**(671.854,87)**
VIII. (Dividendo a cuenta)	**21800**		**0,00**	**0,00**
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	**21900**	**9.a.2**	**1.244.763,64**	**561.580,64**
A-2) Ajustes por cambios de valor	**22000**		**0,00**	**0,00**
I. Activos financieros disponibles para la venta	**22100**		**0,00**	**0,00**
II. Operaciones de cobertura	**22200**		**0,00**	**0,00**
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	**22300**		**0,00**	**0,00**
IV. Diferencia de conversión	**22400**		**0,00**	**0,00**
V. Otros	**22500**		**0,00**	**0,00**
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**23000**	18	**23.565,41**	**27.173,62**
B) PASIVO NO CORRIENTE	**31000**		**11.960.452,55**	**4.189.478,50**
I. Provisiones a largo plazo	**31100**		**0,00**	**0,00**
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	**31110**		0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales	**31120**		0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración	**31130**		0,00	0,00
4. Otras provisiones	**31140**		0,00	0,00
II Deudas a largo plazo	**31200**	9.a.2	**11.295.518,40**	**4.069.020,65**
1. Obligaciones y otros valores negociables	**31210**	9.a.2	5.628.825,36	950.728,75
2. Deudas con entidades de crédito	**31220**	9.a.2	5.567.918,84	2.998.267,56

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

BALANCE SITUACION NORMAL

B2.2

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		0,00	0,00
4. Derivados	31240		0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros	31250	9.a.2	98.774,20	120.024,34
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		**0,00**	**0,00**
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400	12	**664.934,15**	**120.457,85**
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		**0,00**	**0,00**
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		**0,00**	**0,00**
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		**0,00**	**0,00**
C) PASIVO CORRIENTE	32000		**13.672.679,07**	**8.648.622,02**
I. Pasivos vinc.con activos no corr.mant.para la venta	32100		**0,00**	**0,00**
II. Provisiones a corto plazo	32200		**0,00**	**0,00**
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		0,00	0,00
2.Otras porvisiones	32220		0,00	0,00
III. Deudas a corto plazo	32300		**7.505.743,81**	**5.161.840,11**
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito	32320	9.a.2	7.405.929,40	5.056.376,12
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		0,00	0,00
4. Derivados	32340		0,00	0,00
5. Otras pasivos financieros	32350	9.a.2	99.814,41	105.463,99
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		**1.225.806,83**	**0,00**
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		**4.301.038,51**	**2.734.348,46**
1. Proveedores	32510	9.a.2	897.986,12	948.503,10
a) Proveedores a largo plazo	32511		0,00	0,00
b) Proveedores a corto plazo	32512		897.986,12	948.503,10
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		0,00	0,00
3. Acreedores varios	32530	9.a.2	131.405,24	115.732,63
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	9.a.2	0,00	1.857,27
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		0,00	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	12	217.508,54	475.402,80
7. Anticipos de clientes	32570	9.a.2	3.054.138,61	1.192.852,66
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600	9.a.2	**640.089,92**	**752.433,45**
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		**0,00**	**0,00**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		**28.739.725,74**	**16.227.472,30**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD		
Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios	**40100**	**13**	**12.112.004,58**	**9.593.504,00**
a) Ventas	**40110**		0,00	0,00
b) Prestaciones de servicios	**40120**	13	12.112.004,58	9.593.504,00
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	**40130**		0,00	0,00
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricac	**40200**		**(153.629,00)**	**58.767,43**
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	**40300**	13	**1.750.223,98**	**1.685.417,58**
4. Aprovisionamientos	**40400**	13	**(4.280.267,21)**	**(3.121.801,95)**
a) Consumo de mercaderías	**40410**		0,00	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	**40420**		0,00	0,00
c) Trabajos realizados por otras empresas	**40430**	13	(4.280.267,21)	(3.121.801,95)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	**40440**		0,00	0,00
5. Otros ingresos de explotación	**40500**	13	**1.518.818,82**	**773.674,19**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	**40510**	13	1.388.622,83	563.434,76
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	**40520**	13	130.195,99	210.239,43
6. Gastos de personal	**40600**	13	**(6.589.224,28)**	**(6.209.611,92)**
a) Sueldos, salarios y asimilados	**40610**	13	(5.231.173,75)	(4.875.976,17)
b) Cargas sociales	**40620**	13	(1.358.050,53)	(1.333.635,75)
c) Provisiones	**40630**		0,00	0,00
7. Otros gastos de explotación	**40700**	13	**(2.303.744,80)**	**(1.279.622,49)**
a) Servicios exteriores	**40710**	13	(2.297.377,69)	(1.468.733,87)
b) Tributos	**40720**	13	(5.967,75)	189.111,38
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	**40730**	13	0,00	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente	**40740**		(399,36)	0,00
e) Gastos porn emisión de efecto invernadero	**40750**		0,00	0,00
8. Amortización del inmovilizado	**40800**	5/6/7	**(2.184.244,87)**	**(2.228.712,67)**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	**40900**		**0,00**	**0,00**
10. Excesos de provisiones	**41000**		**0,00**	**0,00**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	**41100**		**3.272,75**	**0,00**
a) Deterioro y pérdidas	**41110**		0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	**41120**		3.272,75	0,00
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades de Holding	**41130**		0,00	0,00
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	**41200**		**0,00**	**0,00**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
13. Otros resultados	41300	13	**(13.126,43)**	**(6.090,59)**
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	49100		**(139.916,46)**	**(734.476,42)**
14. Ingresos financieros	41400	13	**186.096,89**	**19.024,56**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		82.000,00	0,00
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		82.000,00	0,00
a 2) En terceros	41412		0,00	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420	13	104.096,89	19.024,56
b 1) En empresas del grupo y asociadas	41421		36.577,24	8.926,48
b 2) De terceros	41422		67.519,65	10.098,08
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		0,00	0,00
15. Gastos financieros	41500	13	**(903.250,35)**	**(361.795,59)**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		0,00	(4.058,81)
b) Por deudas con terceros	41520		(903.250,35)	(357.736,78)
c) Por actualización de provisiones	41530		0,00	0,00
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		**0,00**	**0,00**
a) Cartera de negociación y otros	41610		0,00	0,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para l	41620		0,00	0,00
17. Diferencias de cambio	41700	11	**15.017,51**	**(48.644,21)**
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		**(321.086,18)**	**0,00**
a) Deterioros y pérdidas	41810		(321.086,18)	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		0,00	0,00
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		**0,00**	**0,00**
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		0,00	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		0,00	0,00
c) Resto de ingresos y gastos	42130		0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16 +17+18+19)	49200	13	**(1.023.222,13)**	**(391.415,24)**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		**(1.163.138,59)**	**(1.125.891,66)**
20. Impuestos sobre beneficios	41900	12	**240.832,67**	**454.036,79**
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		**(922.305,92)**	**(671.854,87)**
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		**0,00**	**0,00**
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	3	**(922.305,92)**	**(671.854,87)**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN1

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	3	(922.305,92)	(671.854,87)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos	50012		0,00	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030	18	0,00	0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		0,00	(59.613,59)
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		0,00	0,00
VI. Diferencias de conversión	50060		0,00	0,00
VII. Efecto impositivo	50070		0,00	14.903,40
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	59200		0,00	(44.710,19)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos	50082		0,00	0,00
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		0,00	0,00
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100	18	(4.810,95)	(56.948,17)
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		0,00	0,00
XII. Diferencias de conversión	50120		0,00	0,00
XIII. Efecto impositivo	50130		1.202,74	14.237,04
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	59300	18	(3.608,21)	(42.711,13)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		(925.914,13)	(759.276,19)

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	511	**2.216.402,50**	**0,00**	**4.303.941,46**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	514	**2.216.402,50**	**0,00**	**4.303.941,46**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	**0,00**
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	**2.216.402,50**	**0,00**	**4.303.941,46**
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	**2.216.402,50**	**0,00**	**4.303.941,46**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	**0,00**
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**0,00**
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	525	**2.216.402,50**	**0,00**	**4.303.941,46**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	511	**896.385,95**	**(487.410,38)**	**(3.197.045,50)**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	514	**896.385,95**	**(487.410,38)**	**(3.197.045,50)**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**(44.710,19)**	**0,00**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**669.077,13**	**(205.694,28)**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	669.077,13	(205.694,28)	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	**0,00**
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**(678.474,30)**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**(678.474,30)**
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	**1.520.752,89**	**(693.104,66)**	**(3.875.519,80)**
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	**1.520.752,89**	**(693.104,66)**	**(3.875.519,80)**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**(38.815,74)**	**(1.099,49)**	**(131,30)**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	**0,00**
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	(38.815,74)	(1.099,49)	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	(131,30)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**(671.854,87)**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**(671.854,87)**
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	525	**1.481.937,15**	**(694.204,15)**	**(4.547.505,97)**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	511	**0,00**	**(678.474,30)**	**0,00**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	514	**0,00**	**(678.474,30)**	**0,00**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**(671.854,87)**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	**0,00**
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**678.474,30**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**678.474,30**	**0,00**
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	**0,00**	**(671.854,87)**	**0,00**
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	**0,00**	**(671.854,87)**	**0,00**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**(922.305,92)**	**0,00**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	**0,00**
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	0,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**671.854,87**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**671.854,87**	**0,00**
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	525	**0,00**	**(922.305,92)**	**0,00**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	511	**0,00**	**0,00**	**69.884,75**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	514	**0,00**	**0,00**	**69.884,75**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		**0,00**	**(42.711,13)**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**561.580,64**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	561.580,64	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	**0,00**
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	**561.580,64**	**0,00**	**27.173,62**
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021	512	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021	513	**0,00**	**0,00**	**0,00**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	**561.580,64**	**0,00**	**27.173,62**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**0,00**	**0,00**	**(3.608,21)**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**683.183,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00	0,00	**0,00**
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	683.183,00	0,00	0,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	0,00	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00	0,00	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**	**0,00**	**0,00**
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	525	**1.244.763,64**	**0,00**	**23.565,41**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
Netex Knowledge Factory SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020	511	**3.123.684,48**
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2020 y anteriores	512	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores	513	**0,00**
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021	514	**3.123.684,48**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**(759.276,19)**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**1.024.963,49**
1. Aumentos de capital	517	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	561.580,64
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	463.382,85
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	**3.389.371,78**
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021	512	**0,00**
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021	513	**0,00**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	**3.389.371,78**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	**(925.914,13)**
II. Operaciones con socios o propietarios	516	**643.136,47**
1. Aumentos de capital	517	0,00
2. (–) Reducciones de capital	518	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	683.183,00
4. (–) Distribución de dividendos	520	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	(39.915,23)
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	(131,30)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	**0,00**
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	**0,00**
2. Otras variaciones	532	**0,00**
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	525	**3.106.594,12**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Estado de Flujos de Efectivo

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	12	**(1.163.138,59)**	**(1.125.891,66)**
2. Ajustes del resultado	61200		**6.748.006,46**	**2.520.303,47**
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	5,6,7	2.184.244,87	2.228.712,67
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/–)	61202		3.830.086,18	0,00
c) Variación de provisiones (+/–)	61203		0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (–)	61204	18	(3.608,21)	(46.850,12)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/–)	61205		(3.272,75)	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/–)	61206		0,00	0,00
g) Ingresos financieros (–)	61207	13	(186.096,89)	(19.024,56)
h) Gastos financieros (+)	61208	13	903.250,35	361.795,59
i) Diferencias de cambio (+/–)	61209	13	(15.017,51)	48.644,21
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/–)	61210		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (–/+)	61211		38.420,42	(52.974,32)
3. Cambios en el capital corriente	61300		**(2.947.102,83)**	**(1.958.075,82)**
a) Existencias (+/–)	61301	10	136.129,00	(112.385,72)
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/–)	61302		(4.750.818,81)	(3.259.550,49)
c) Otros activos corrientes (+/–)	61303		236.656,08	48.964,31
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/–)	61304		2.436.766,83	(68.956,22)
e) Otros pasivos corrientes (+/–)	61305		(87.888,83)	1.433.852,30
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/–)	61306		(917.947,10)	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		**(342.120,85)**	**(338.246,52)**
a) Pagos de intereses (–)	61401	13	(653.797,17)	(334.454,65)
b) Cobros de dividendos (+)	61402		82.000,00	0,00
c) Cobros de intereses (+)	61403		4.874,14	0,01
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/–)	61404		224.802,18	(3.791,88)
e) Otros pagos (cobros) (–/+)	61405		0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		**2.295.644,19**	**(901.910,54)**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF **A15595754**

DENOMINACION SOCIAL:
NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Pagos por inversiones (–)	62100		**(13.931.555,71)**	**(1.724.188,09)**
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		(7.728.157,88)	(840,47)
b) Inmovilizado intangible	62102	7	(1.750.223,98)	(1.685.417,58)
c) Inmovilizado material	62103	5	(136.920,19)	(37.930,04)
d) Inversiones inmobiliarias	62104		0,00	0,00
e) Otros activos financieros	62105		(4.316.253,66)	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		0,00	0,00
g) Unidad de negocio	62107		0,00	0,00
h) Otros activos	62108		0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		**1.266.464,83**	**32.073,19**
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		1.225.806,83	0,00
b) Inmovilizado intangible	62202		0,00	0,00
c) Inmovilizado material	62203		0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias	62204		0,00	0,00
e) Otros activos financieros	62205		40.658,00	13.996,19
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		0,00	0,00
g) Unidad de negocio	62207		0,00	0,00
h) Otros activos	62208		0,00	18.077,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		**(12.665.090,88)**	**(1.692.114,90)**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF A15595754

DENOMINACION SOCIAL:
NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2022	30/09/2021
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		**5.105.480,09**	**1.000.212,60**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		5.145.000,00	561.580,64
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (–)	63102		0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (–)	63103		(236.600,59)	(982.654,88)
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		197.080,68	1.421.286,83
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		0,00	0,01
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		**4.892.304,84**	**1.825.116,36**
a) Emisión	63201		10.174.169,29	2.971.219,73
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		0,00	938.419,36
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		10.075.395,09	2.032.800,37
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		0,00	0,00
4. Deudas con características especiales (+)	63205		0,00	0,00
5. Otras deudas (+)	63206		98.774,20	0,00
b) Devolución y amortización de	63207		(5.281.864,45)	(1.146.103,37)
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		(5.161.840,11)	(833.719,13)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		0,00	0,00
4. Deudas con características especiales (-)	63211		0,00	0,00
5. Otras deudas (-)	63212		(120.024,34)	(312.384,24)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		**0,00**	**0,00**
a) Dividendos (–)	63301		0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (–)	63302		0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400		**9.997.784,93**	**2.825.328,96**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		**0,00**	**0,00**
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		**(371.661,76)**	**231.303,52**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		521.873,72	290.570,20
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		150.211,96	521.873,72

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 30 de septiembre de 2022

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

1. Actividad de la empresa

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

3. Aplicación de resultados

4. Normas de registro y valoración

5. Inmovilizado material

6. Inversiones Inmobiliarias

7. Inmovilizado intangible

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

9. Instrumentos financieros

10. Existencias

11. Moneda extranjera

12. Situación fiscal

13. Ingresos y Gastos

14. Provisiones y contingencias

15. Información sobre medio ambiente

16. Retribuciones a largo plazo al personal

17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

18. Subvenciones, donaciones y legados

19. Combinaciones de negocios

20. Negocios conjuntos

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

22. Hechos posteriores al cierre

23. Operaciones con partes vinculadas

24. Otra información

25. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

26. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

1. Actividad de la empresa

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó por tiempo indefinido el 7 de abril de 1997 ante el notario D. Francisco López Sánchez. Figura inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña, Tomo 1902, Folio 221 Vtº, Hoja C-17930. La Sociedad es titular del NIF A-15595754.

La Junta General y Universal en su reunión de fecha 26 de mayo de 2017, acordó su transformación a Sociedad Anónima, acuerdo que fue elevado a público en escritura autorizada en Oleiros ante el notario D. Rafael Benzo Sainz el día 30 de mayo de 2017.

En la Junta General del día 30 de septiembre de 2020 se aprueba la modificación del periodo correspondiente al ejercicio social, que comenzará el 1 de octubre de cada año natural, terminando el 30 de septiembre del año natural siguiente.

Su domicilio social se encuentra establecido en Oleiros (A Coruña), Rúa Icaro 44.

Constituye su objeto social el desarrollo de las actividades de formación y perfeccionamiento empresarial, profesional y de educación reglada y no reglada, así como la explotación económica por cuenta de terceros.

La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La Sociedad, dominante a su vez de las sociedades detalladas en la Nota 8, está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado al tratarse de una empresa de interés público.

La Entidad no está participada por ninguna otra Sociedad Dominante.

La información del grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, es la siguiente:

- Sociedad dominante directa y última: NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Su objeto social y domicilio son los que se han indicado con anterioridad.

- Sociedades dependientes:

  Netex Knowledge Factory (India) Private Limited: Corporate Identity Number: U80221PN2009FTC134791, domiciliada en S No 8 +13/1/2, CTs No. 1409 & 1410 Suma Center, South Wing, 1st Floor, Erandawane, Pune (India). Constituye su objeto social llevar a cabo la prestación de servicios de e-learning, m-learning (mobile learning), gestión del conocimiento y actividades de educación incluyendo proporcionar contenido interactivo y servicios de soluciones de software. Actualmente esta sociedad está en estado inactivo y no tiene personal ni operaciones.

  Netex (UK) Limited: Company Number: 08046407, domiciliada en 45 Moorfields, Moorgate, London (United Kingdom). Constituye su objeto social la actividad comercial y empresarial en su más amplio campo.

  Elearning Solutions Company, Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable: Nº Registro Federal de Contribuyentes: ESO120706418. Domiciliada en Puebla, Estado de Puebla (México), constituyendo su objeto social el diseño de todo tipo de servicios y actividades relacionadas con la capacitación y asesorías en materia de enseñanza y formación en todo tipo de materias y especialidades a nivel empresarial o educación superior.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Netex US Corp.: Employer Identification Number: 86-1191130, Domicilio: 850 New Burton Road, Suite 201, Kent County, Dover, Delaware. Forma jurídica: Corporación. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo.

Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA.: Nº NIRE: 35237092017. Domicilio: Alameda Santos nº1767, Cerqueira César. 01419100 São Paulo (Brasil) Forma Jurídica: Empresa unipersonal de responsabilidad limitada Objeto Social: Elaboración, desarrollo y comercialización de aplicativos informáticos para la enseñanza y formación empresarial, profesional y superior. Servicios de Consultoría y asesoría empresarial y profesional.

VIRTUAL COLLEGE HOLDINGS LIMITED: Company Number: 10185628, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 6.509.646,11 euros.

VIRTUAL COLLEGE LIMITED: Filial de Virtual College Holdings Limited. Company Number: 03052439, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma indirecta: 100%. Valor en libros de la participación: 0 euros.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Marco de información financiera e imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a septiembre del 2022 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de septiembre de 2022 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante los Reales Decretos 1159/2010 de 17 de septiembre, 602/2016 de 2 de diciembre de 2016 y 1/2021 de 12 de enero, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran 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 efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 30 de marzo de 2022.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

Con el objeto de que las cuentas muestren la imagen fiel, no ha sido necesario aplicar principios contables no obligatorios.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 4).
- Recuperabilidad de créditos fiscales activados (Nota 11).
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 8).
- Deterioro de participaciones en otras empresas (Nota 8).
- Reconocimiento de ingresos (Notas 10 y 13)

La incertidumbre derivada de la crisis mundial provocada por la pandemia de Coronavirus Covid-19 está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo. Los administradores de la Sociedad no contemplan esta situación como un riesgo directo para la compañía, pero se mantienen alerta ante los posibles cambios de tendencias que pudieran obligar en el futuro a tomar medidas concretas para evitar situaciones de conflicto.

La Sociedad es la matriz de un grupo empresarial integrado por las compañías descritas en la nota 1 de la presente memoria por lo que, a pesar de que en los presentes Estados Financieros el resultado después de impuestos del presente ejercicio sea negativo, hay que destacar que el resultado se ve afectado por los gastos extraordinarios atribuibles a la adquisición de la compañía británica Virtual College, que ascienden a 833.730 euros. Además, dicha adquisición ha supuesto un coste financiero como consecuencia de la financiación de la operación que ascienden a 435.562 euros. Por lo tanto, el resultado de la compañía ajustado, si no tuviésemos en cuenta estos gastos extraordinarios, sería positivo en 346.986 euros. También cabe destacar que en el Balance de la Sociedad se aprecia un Fondo de Maniobra positivo por importe de 129.649 euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe C.VI "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo del balance adjunto, se incluyen las periodificaciones de ventas como

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

consecuencia de la facturación de licencias de producto, ya que contablemente se imputan como ingreso en función del período de vigencia de las mismas, tal y como se explica en el punto 13 de la memoria, las cuales ascienden a 640.089 euros a cierre del ejercicio. Puesto que ese concepto no es un pasivo real, sino un diferimiento de ingresos, el Fondo de Maniobra debe ajustarse en dicho importe, eliminando consecuentemente también del cálculo el epígrafe VI "Periodificaciones a corto plazo" del activo, que ascienden a 299.716 euros, resultando así un Fondo de Maniobra real positivo por importe de 477.024 euros.

Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda (beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones) en el presente ejercicio respecto del anterior en 550.092 euros (2.044328 euros del presente ejercicio frente a 1.494.236 euros del anterior). Considerando los gastos de adquisición e Virtual College mencionados, el Ebitda ajustado asciende a 2.878.058 euros, lo que supone un incremento de 1.383.822 euros respecto al ejercicio anterior, es decir, un incremento del 93%. A fecha de formulación de las cuentas, cabe destacar que la compañía cuenta con una elevada cartera de pedidos, que junto con las renovaciones de licencias, que tienen un ratio aproximado del 95% de recurrencia, más el pipeline con mayor probabilidad de éxito, hacen presagiar que la empresa podrá conseguir los objetivos de crecimiento en los próximos años.

Los administradores teniendo en cuenta estos datos y las previsiones de crecimiento del plan de negocio para los siguientes años, consideran que la empresa se encuentra en buena posición y no va a tener problemas en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.

2.4. Comparación de la información.

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 09/2022, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 09/2022 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio anterior.
La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 09/2022 y 09/2021. Ambos se encuentran auditados.

2.4.1 Transición a las nuevas normas contables

Los principios contables y las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad para la elaboración de estas cuentas anuales son los mismos que los aplicados en el ejercicio anterior, excepto por la adopción del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, así como por la adopción de la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios. Las principales modificaciones se refieren esencialmente a la trasposición al ámbito contable local de gran parte de las normas recogidas por la NIIF-UE 9, la NIIF-UE 15, NIIF-UE 7, y por la NIIF-UE 13.

La Sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de octubre de 2021 como resultado de la aplicación de la nueva normativa contable.

Como consecuencia de la nueva normativa, a partir de 1 de octubre de 2021 las políticas contables de la Sociedad en lo referente a activos y pasivos financieros, derivados y otros instrumentos financieros y reconocimiento de ingresos se han modificado como sigue:

a) Instrumentos Financieros

En relación con los activos y pasivos financieros se introducen nuevos criterios para la clasificación, valoración y baja en cuentas de éstos, e introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La Sociedad en la primera aplicación de esta norma 1 de octubre de 2021 ha optado por la solución práctica de no re expresar la información comparativa para el ejercicio 2020.

Se toma la opción de cambiar la clasificación de activos y pasivos de cierre del ejercicio anterior sin afectar a su valoración, los cuales se reclasifican según el siguiente detalle:

Activos financieros 01/10/21		Reclasificado a:			
		Act. Financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto	Act. Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG	Activos a coste	Activos a coste amortizado
Reclasificado de:	Préstamos y partidas a cobrar C/P				6.269.507,60
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento L/P				9.344,14
	Activos mantenidos para negociar		1.406,08		
	Inversiones en patrimonio Eª Grupo			840,47	

Pasivos financieros a 01/10/21		Reclasificado a:	
		Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG
Reclasificad	Débitos y partidas a pagar	10.314.789,34	1.175.017,08
	Pasivos financieros mantenidos para negociar		
	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de PYG		

La Sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de octubre de 2021.

La norma implica un mayor desglose de información en las notas de la memoria referente a instrumentos financieros, esencialmente en gestión del riesgo y en la jerarquía de valor razonable y técnicas de valoración.

b) Reconocimiento de Ingresos

La norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos con clientes, en donde los ingresos deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

La Sociedad ha optado como método de primera aplicación a 1 de octubre de 2021 la solución práctica de aplicar la nueva norma para los nuevos contratos a partir de dicha fecha, optando por no re expresar la información comparativa para el ejercicio anterior.

La Sociedad ha revisado las políticas internas de reconocimiento de ingresos para las distintas tipologías de contratos con clientes identificando las obligaciones de desempeño, la determinación del calendario de satisfacción de estas obligaciones, el precio de la transacción y su asignación, con el objetivo de identificar posibles diferencias con el modelo de reconocimiento de ingresos de la nueva norma, sin encontrar diferencias significativas entre ambos ni obligaciones de cumplimiento que dieran lugar al reconocimiento de pasivos por contratos con clientes.

2.5. Agrupación de partidas.

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio cerrado el 09/2022 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior más allá de los derivados de la transición a las nuevas normas contables descritos en el punto 2.4.1 de la presente memoria.

2.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del presente ejercicio 2021/22 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

2.9. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales cerradas el 30 de septiembre de 2022.

3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado por parte del Consejo de Administración es la siguiente:

Base de reparto	Importe 30/09/22	Importe 30/09/2021
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-922.305,93	-671.854,87
Total	-922.305,93	-671.854,87

Aplicación	Importe 30/09/22	Importe 30/09/21
A reserva legal		
A reservas voluntarias		
A Resultados negativos ej. Anteriores	-922.305,92	-671.854,87
Total	**-922.305,92**	**-671.854,87**

Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta.

Las únicas limitaciones a la distribución de dividendos son las siguientes:

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas, y solo podrá destinarse a compensar pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles para este fin (Ver nota 8.5 de Fondos Propios).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio 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, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Se prohíbe igualmente toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo y no existen reservas disponibles por un importe equivalente a los saldos pendientes de amortizar de las cuentas anteriores.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

4. Normas de registro y valoración

4.1. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado d) de este epígrafe.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible se realiza de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo	5 años	20%
Patentes, licencias, marcas y similares	10 años	10%
Aplicaciones informáticas	10 años	10%

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

a) Investigación y desarrollo

Los gastos en investigación se activan (si se opta por activarlos) desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones:

a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

b) Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.

b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.

c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.

d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.

e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.

f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado en este ejercicio asciende a 1.750.223,98 euros (1.685.417,58 euros en el ejercicio anterior).

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

a) Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años. La Sociedad calcula para cada ejercicio económico, el importe de desarrollo a activar de acuerdo a lo explicado anteriormente. En este sentido, los proyectos de activación se consideran proyectos plurianuales, puesto que se trata de desarrollos de plataformas informáticas a las que se van añadiendo funcionalidades año tras año. Dichas funcionalidades se ponen a disposición de los clientes en cada versión que se libera de cada uno de los desarrollos. La liberación de cada versión marca el comienzo de su período de amortización. La amortización con cargo a los resultados del ejercicio ascendió a 2.096.630,95 euros (2.130.884,64 euros en el ejercicio anterior).

No hay ningún proyecto que se haya considerado sin éxito técnico y de rentabilidad económico-comercial.

b) Patentes, licencias, marcas y similares

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se derivan del contrato deben inventariarse por la empresa adquirente. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de producción.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

c) Aplicaciones informáticas

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (siempre que esté prevista su utilización durante varios años). La vida útil de estos elementos se estima en 10 años.

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

d) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las previsiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las unidades generadoras de efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos del activo que no se han tenido en cuenta al estimar los futuros flujos de efectivo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de su inmovilizado intangible.

4.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad, se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada, estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	50 años	2%
Instalaciones Técnicas	6,67 años	15%
Maquinaria	10 años	10%
Utillaje	5 años	20%
Mobiliario	10 años	10%
Equipos Procesos de Información	4 años	25%
Elementos de Transporte	6,25 años	16%

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de elementos de inmovilizado que se encuentren afectos a bienes arrendados, se amortizarán en función del menor de: la vida útil de dichos elementos o del período de arrendamiento al que se encuentren sometidos.

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Durante el ejercicio cerrado a septiembre de 2022 ni en el anterior la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3. Inversiones Inmobiliarias.

La Sociedad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra

4.4. Arrendamientos.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

- Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad:

  Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

  Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

- En aquellos inmovilizados que la Sociedad arrienda a terceros:

  Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

4.5. Instrumentos financieros.

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

4.5.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

- **Activos Financieros a coste Amortizado**. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- *Valoración inicial:* Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- *Valoración posterior:* se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

  No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

  Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.
- *Deterioro:* La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

  Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características

de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

– **Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

– *Valoración inicial*: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

– *Valoración posterior*: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

– *Deterioro:* No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

– **Activos financieros a coste**. Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

– *Valoración inicial*: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

– *Valoración posterior*: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

– *Deterioro*: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.** Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

– *Valoración inicial*: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles

– *Valoración posterior*: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias

– *Deterioro*: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

  La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado 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 el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

  Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte 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 registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

- **Reclasificación de activos financieros**

  Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

  Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

  - Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
  - Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
  - Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
  - Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros-

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros-

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.5.3. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- **Pasivos Financieros a coste Amortizado.** Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

  Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- *Valoración inicial:* Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- *Valoración posterior*: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

- **Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

  - Son pasivos que se mantienen para negociar;
  - Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con nel objetivo fijado en la normativa contable.
  - Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.

- *Valoración inicial*: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

- *Valoración posterior:* Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- **Baja de pasivos financieros**

  La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.5.3. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, 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, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

4.6. Existencias.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La empresa valora los contratos a precio fijo correspondientes a la prestación de servicios en función del método del grado de avance, según este método, los ingresos se reconocen generalmente en función de los servicios realizados a la fecha como porcentaje sobre los servicios totales a realizar. Si en algún caso se previesen pérdidas antes de finalizar un contrato, se provisionarían en el momento en que fuesen conocidas.

4.7. Transacciones en moneda extranjera.

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados. La Sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 30 de septiembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

4.8. Impuestos sobre beneficios.

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.9. Ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

4.10. Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.11. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.12. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

La sociedad también recoge en esta partida los préstamos concedidos a tipo de interés cero o a tipo inferior al de mercado, en estos se pondrá de manifiesto una subvención de tipo de interés,

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

por diferencia entre el importe recibido y el valor razonable de la deuda. Para calcular el valor razonable de estos préstamos la sociedad actualiza en el momento de su concesión todos los flujos de efectivo futuros de efectivo descontados tomando como tipo de interés el legal del dinero en dicha fecha. Dicha subvención se reconocerá inicialmente como un ingreso de patrimonio que, en principio, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 1.3 de la NRV 18ª. Subvenciones, donaciones y legados recibidos del PGC, de acuerdo con un criterio financiero. Por último, de conformidad con la norma de elaboración de las cuentas anuales (NECA) 7ª, apartado 4 del PGC, dicha subvención deberá lucir en el margen financiero, con carácter general, minorando el gasto subvencionado.

4.13. Combinaciones de negocios.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

4.14. Negocios conjuntos.

Cuando el importe es significativo, la Sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

4.15. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los miembros del Consejo de Administración y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de partes vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física de los miembros del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

No obstante, lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio la Sociedad sigue el siguiente criterio:

- En las operaciones entre empresas del grupo en las que interviene la sociedad dominante del mismo o la dominante de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas consolidadas del grupo de subgrupo.
- En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales del negocio se valoran por sus valores contables en sus cuentas anuales individuales antes de la operación
- La diferencia que se pudiera poner de manifiesto se registra en Reservas.

5. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO MATERIAL

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	803.059,52	939.269,13	1.742.328,65
(+) Entradas	7.714,52	30.215,52	37.930,04
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	810.774,04	969.484,65	1.780.258,69
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	810.774,04	969.484,65	1.780.258,69
(+) Entradas	87.502,06	52.690,88	140.192,94
(-) Salidas	0,00	-30.138,15	-30.138,15
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	898.276,10	992.037,38	1.890.313,48
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020/21	-579.407,97	-807.964,59	-1.387.372,56
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 20/21	-43.216,03	-41.111,96	-84.327,99
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 20/21	-622.624,00	-849.076,55	-1.471.700,55
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 21/22	-622.624,00	-849.076,55	-1.471.700,55
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 21/22	-36.281,84	-41.258,63	-77.540,47
(-) Baja elementos 21/22	0,00	30.138,15	30.138,15
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 21/22	-658.905,84	-860.197,03	-1.519.102,87
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2021	**188.150,04**	**120.408,10**	**308.558,14**
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2022	**239.370,26**	**131.840,35**	**371.210,61**

La Sociedad registra como construcciones las reformas realizadas en las naves que tiene arrendadas (Ver nota 7).

La Sociedad no registra costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación como mayor valor de los activos.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El inmovilizado material no incluye activos adquiridos a empresas del grupo y asociadas. Asimismo, no existen inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional.

No se ha realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado material. De igual modo, no se han capitalizado gastos financieros formando parte del inmovilizado material.

Todos los elementos de inmovilizado material están afectos a la explotación.

La vida útil y los coeficientes de amortización de cada clase de activos que forman parte del inmovilizado material son los que se han señalado en la Nota 4.2. anterior.

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, según el siguiente detalle:

	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	**1.073.358,60**	**1.071.582,47**
_ Construcciones	319.136,91	319.136,91
_ Mobiliario	114.996,59	110.845,36
_ Otras Instalaciones	24.346,56	24.346,56
_ Instalaciones técnicas	37.156,62	37.156,62
_ Equipos procesos información	523.390,78	525.765,88
_ Otro inmovilizado material	54.331,14	54.331,14

No existen bienes afectos a garantía y reversión. Igualmente, la Sociedad no ha recibido subvenciones, donaciones y/o legados relacionados con el inmovilizado material.

Al cierre de los ejercicios 09/2022 y anterior no se han contraído compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado material.

No existen otras circunstancias importantes que afecten a los bienes del inmovilizado material.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. El Consejo de Administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

No se han reconocido gastos o ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta derivados de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado material.

6. Inversiones Inmobiliarias

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos de las INVERSIONES INMOBILIARIAS

	Inversiones Inmobiliarias	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	327.730,58	327.730,58
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	327.730,58	327.730,58
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020/21	-88.388,90	-88.388,90
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2020/21	-8.442,78	-8.442,78
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2020/21	-96.831,68	-96.831,68
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021/22	-96.831,68	-96.831,68
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021/22	-8.442,78	-8.442,78
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021/22	-105.274,46	-105.274,46
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2021	**230.898,90**	**230.898,90**
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2022	**222.456,12**	**222.456,12**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Las Inversiones Inmobiliarias se corresponden con un local comercial de su propiedad situado en Madrid y arrendado a un tercero. Los ingresos por este concepto han sido de 7.200 y 7.200 euros a cierre de septiembre 2022 y 2021 respectivamente.

El valor de la construcción y del terreno de la citada oficina asciende a 151.056,11 euros y 176.674,47 euros, respectivamente (151.056,11 euros y 176.674,47 euros en septiembre 2021).

El local comercial, así como los garajes anexos se encuentran gravados con sendas hipotecas cuyos saldos pendientes han sido 1.890,80 y 108,65 al cierre del presente ejercicio y 20.812,27 y 1.179,38 al cierre del ejercicio anterior.

7. Inmovilizado intangible

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO INTANGIBLE

	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	19.160.170,42	11.023,54	223.391,61	19.394.585,57
(+) Entradas	1.685.417,58	0	0	1.685.417,58
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020/21	20.845.588,00	11.023,54	223.391,61	21.080.003,15
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	20.845.588,00	11.023,54	223.391,61	21.080.003,15
(+) Entradas	1.750.223,98	0	0	1.750.223,98
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	22.595.811,98	11.023,54	223.391,61	22.830.227,13
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020/21	-12.638.405,71	-9.442,83	-213.502,88	-12.861.351,42
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2020/21	-2.130.884,64	0	-5.057,26	-2.135.941,90
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2020/21	-14.769.290,35	-9.442,83	-218.560,14	-14.997.293,32
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021/22	-14.769.290,35	-9.442,83	-218.560,14	-14.997.293,32
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021/22	-2.096.630,95	0	-1.630,67	-2.098.261,62
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021/22	-16.865.921,30	-9.442,83	-220.190,81	-17.095.554,94
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2021	**6.076.297,65**	**1.580,71**	**4.831,47**	**6.082.709,83**
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2022	**5.729.890,68**	**1.580,71**	**3.200,80**	**5.734.672,19**

El importe agregado de los desembolsos por desarrollo activados en el ejercicio es de 1.750.223,98 euros (1.685.417,58 euros en 09/2021). La Sociedad ha realizado dicha activación por tratarse de un proceso de los definidos como de Desarrollo en la normativa contable actual al tratarse de procesos identificados, individualizados, sobre los que se tiene control, sobre cuyo éxito técnico y rentabilidad económico-financiera no existen dudas, cuya producción se ha completado, de manera que está disponible para su utilización y venta, aunque sujeto a continuas mejoras y para el que existe un mercado.

La sociedad no duda de su viabilidad económico-comercial de los proyectos activados teniendo en cuenta las proyecciones de ingresos para los próximos ejercicios.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

El inmovilizado intangible no incluye activos adquiridos a empresas del grupo y asociadas. Asimismo, no existen inversiones en inmovilizado intangible fuera del territorio nacional.

Todo el inmovilizado intangible se encuentra afecto a la explotación.

Tanto en el presente ejercicio como en el anterior, la sociedad no ha capitalizado gastos financieros.

El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 30 de septiembre de 2022 es de 11.312.220,39 euros (9.626.474,16 a cierre de septiembre 2021), según el desglose siguiente:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	**11.312.330,39**	**9.626.747,16**
_ Propiedad industrial	4.964,99	4.964,99
_Desarrollo	11.072.294,92	9.397.042,31
_Aplicaciones informáticas	235.070,48	224.739,86

No existen bienes afectos a garantía y reversión. De igual forma, no existen subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado intangible.

Durante los ejercicios cerrados en septiembre 2021 y 2022 no ha sido necesaria la dotación de correcciones valorativas por deterioro en los proyectos realizados por la Sociedad diferentes de la anteriormente citada.

A cierre de ejercicio 09/2022 y anterior no se han contraído compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado intangible.

No se han reconocido gastos o ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta derivados de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado intangible.

Las vidas útiles y los coeficientes de amortización de cada clase de activos que forman parte del inmovilizado intangible son los que se han señalado en la Nota 4.1. anterior.

No existen otras circunstancias importantes que afecten a los bienes del inmovilizado intangible.

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

8.1 Arrendamientos financieros

La Sociedad no actúa como arrendadora ni arrendataria de ningún contrato de arrendamiento financiero.

8.2 Arrendamientos operativos

La información de los arrendamientos operativos que **arrienda** la Sociedad es la siguiente:

Arrendamientos operativos: Información del arrendador	Ejercicio 09/2022	Ejercicio 09/2021
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	3.600	7.200
_ Entre uno y cinco años		3.600
_ Más de cinco años		
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio		

Los ingresos corresponden al arrendamiento de la oficina que la sociedad tiene en Madrid, este arrendamiento se comenzó a realizar en 2016 y finaliza en marzo de 2023.

<u>La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:</u>

El importe de las cuotas por arrendamiento registradas como gasto del ejercicio, así como las características más significativas de los contratos de arrendamiento son las que se presentan a continuación:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Descripción del arrendamiento	Gasto del ejercicio		Contrato	
	sep-22	sep-21	Fecha firma	Fecha Fin
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 46	11.822,96	11.459,76	25/03/2009	24/03/2024
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 44	12.329,10	11.933,10	21/10/2005	28/02/2026
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 42	16.993,97	16.993,97	01/10/2004	31/08/2031
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 40	17.081,31	17.081,31	01/11/2009	31/08/2031
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 38	17.144,17	17.144,17	07/02/2011	28/02/2026
Arrendamiento oficina Madrid	1.295,57	7.310,42	01/02/2019	31/12/2022
Arrendamiento oficina Barcelona	2.116,19	3.226,95	28/08/2019	30/06/2023
Arrendamiento oficina EE.UU.	1773,49	669,32		05/01/2023 (renovable)
Renting vehículos	44.976,80	41.586,12	29/03/2007	48 meses (renovable)
Renting impresoras/ordenadores	25.841,20	5.617,71	17/11/2020	36 meses (renovable)
Royalties varios	1.383,96	1.499,29		
Arrendamientos, royalties y cánones varios	9.693,96	9.348,36		
Totales	**162.452,68**	**143.870,48**		

El siguiente cuadro muestra los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos anteriormente descritos:

	Cuotas pendientes			
	Pagos mínimos		Valor actual	
	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
_ Hasta un año	148.543,92	122.883,05	144.217,40	119.303,94
_ Entre uno y cinco años	601.604,95	494.843,98	525.817,90	442.763,87
_ Más de cinco años	311.840,23	294.126,78	239.133,21	229.196,00

Todos los arrendamientos operativos anteriormente señalados son cancelables.

En dichos contratos no se han pactado cuotas de carácter contingente ni existe ningún tipo de subarriendo. Asimismo, en ninguno de ellos se ha pactado opción de compra a la finalización del mismo.

Las cláusulas de actualización de precios de los contratos anteriormente mencionados se basan en el IPC establecido anualmente.

Por otra parte, en dichos contratos no se ha establecido restricción alguna a la Sociedad en lo que respecta a distribución de dividendos, endeudamiento adicional o nuevos contratos de arrendamiento.

El arrendador de los contratos referentes al alquiler de tipo operativo de las naves nº 38, 40 y 42 es una parte vinculada a la Sociedad, de la cual se ha informado en la nota 22.

9. Instrumentos financieros

9.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

NOTA: Los créditos y débitos con la Hacienda Pública no se reflejan en este apartado.

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

CATEGORÍAS	CLASES					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Activos a coste amortizado	0	0	867.433,76	9.344,14	867.433,76	9.344,14
Act. Fros a valor razonable con cambios en PYG	1.406,08	1.406,08			1.406,08	1.406,08
Total	1.406,08	1.406,08	867.433,76	9.344,14	868.839,84	10.750,22

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

	CLASES					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Activos a coste amortizado	2.700,00	2.700,00	11.518.613,52	6.266.807,60	11.521.313,52	6.269.507,60
Total	2.700,00	2.700,00	11.518.613,52	6.266.807,60	11.521.313,52	6.269.507,60

Detalle de Activos Financieros clasificados por vencimiento

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Ejercicio 09/2022

	sep-23	sep-24	sep-25	sep-26	Años Posteriores	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**8.392.799,67**					**8.392.799,67**
-Clientes por venta y prestación de servicios	4.631.168,60					4.631.168,60
-Clientes empresas del grupo	3.680.758,97					3.680.758,97
-Deudores varios						0
-Personal	80.872,10					80.872,10
Anticipo proveedores	**30.000,00**					**30.000,00**
Inversiones financieras	**2.557.259,19**				**10.750,22**	**2.568.009,41**
-Instrumentos de patrimonio	0				1.406,08	1.406,08
-Créditos a terceros	2.534.102,39					2.534.102,39
-Otros activos financieros	23.156,80				9.344,14	32.500,94
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	**541.254,66**	**114.411,95**	**114.411,95**	**114.411,95**	**514.853,77**	**1.399.344,28**
-Instrumentos de patrimonio	0					0
-Créditos a empresas grupo	538.554,66	114.411,95	114.411,95	114.411,95	514.853,77	1.396.644,28
-Cuenta corriente con UTE	2.700,00					2.700,00
Total	**11.521.313,52**	**114.411,95**	**114.411,95**	**114.411,95**	**525.603,99**	**12.390.153,36**

La sociedad ha firmado el 29 de marzo de 2021 una carta de intenciones con una Agrupación de Interés Económico (AIE) la cual se formalizó el 17 de noviembre de 2021 mediante la firma de un contrato de prestación de servicios con la mencionada AIE. En dicho contrato Netex se compromete a desarrollar desde el 1 de abril de 2021 un proyecto de innovación tecnológica en base a un calendario y entregables determinado durante los próximos años, por lo tanto, la sociedad está destinando parte de los recursos que históricamente se dedicaban a desarrollos propios a la correcta ejecución de este proyecto. La compañía ha firmado en la misma fecha una serie de contratos vinculados a esta operación con la finalidad de financiarla y reservarse una opción de compra de los resultados del proyecto. Hay que destacar que esta operación supone un beneficio para la compañía de aproximadamente 900.000 euros al año, que permitirán a Netex continuar realizando la inversión necesaria en el producto para mantener el alto nivel tecnológico y funcional del producto a nivel internacional. Dentro del importe de los activos a coste amortizado del cuadro anterior se encuentran las siguientes partidas derivadas del mencionado acuerdo:

- Créditos a corto plazo a la AIE: La sociedad se ha comprometido a la financiación del proyecto de innovación tecnológica derivado del contrato anteriormente comentado,

concediendo un crédito a la AIE cuyo saldo a cierre del presente ejercicio asciende a 2.397.965,82 euros (0,00 euros el ejercicio anterior) , derivados de un saldo incicial de 6.228.052,00 euros (0,00 euros el ejercicio anterior), que se ha minorado para reflejar en los EEFF el importe que se considera recuperable una vez que finalice el proyecto, y se ha procedido a dotar la correspondiente provisión cuya contrapartida es un menor importe de ventas.

- Facturas pendientes de formalizar: 3.090.357,90 euros (2.060.000,00 euros a cierre del ejercicio anterior) correspondientes trabajos ya realizados y entregados a la AIE.

Ejercicio 09/2021

	sep-22	sep-23	sep-24	sep-25	Años Posteriores	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**5.973.328,49**					**5.973.328,49**
-Clientes por venta y prestación de servicios	3.988.004,45					3.988.004,45
-Clientes empresas del grupo	1.864.416,52					1.864.416,52
-Deudores varios	41.118,29					41.118,29
-Personal	79.789,23					79.789,23
Anticipo proveedores	**12.500,00**					**12.500,00**
Inversiones financieras	**102.846,60**				**10.750,22**	**113.596,82**
-Instrumentos de patrimonio	0,00				1.406,08	1.406,08
-Créditos a terceros	75.308,91					75.308,91
-Otros activos financieros	27.537,69				9.344,14	36.881,83
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	**180.832,51**					**180.832,51**
-Instrumentos de patrimonio	0,00					0,00
-Créditos a empresas grupo	178.132,51					178.132,51
-Cuenta corriente con UTE	2.700,00					2.700,00
Total	**6.269.507,60**	**0**	**0**	**0**	**10.750,22**	**6.280.257,82**

El epígrafe **"Efectivo y otros activos líquidos equivalente**s", cuyo saldo a 30 de septiembre de 2022 asciende a 150.211,96 euros (521.873,72 euros en septiembre de 2021), incluye la tesorería de la Sociedad. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Euro	149.011,41	521.611,98
Libras esterlinas	1.200,55	261.74
	150.211,96	521.873,72

El epígrafe **"Periodificaciones a corto plazo"** que se corresponde con importes pagados en el presente ejercicio por gastos cuyo devengo se produce en el siguiente, recoge un importe de 292.715,73 euros en septiembre de 2022 y 244.052,17 euros en septiembre de 2021.

a.2) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y bonos conv.		Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Pasivos financieros a Coste amortizado	5.567.918,84	2.998.267,56	-	-	1.200,00	1.200,00	5.569.118,84	2.999.467,56
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG	-	-	5.628.825,36	950.728,75	97.574,20	118.824,34	5.726.399,56	1.069.553,09
TOTAL	**5.567.918,84**	**2.998.267,56**	**5.628.825,36**	**950.728,75**	**98.774,20**	**120.024,34**	**11.295.518,40**	**4.069.020,65**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

	CLASES					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
CATEGORÍAS	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Pasivos financieros a Coste amortizado	7.405.929,40	5.056.376,12	5.383.090,13	2.258.945,66	12.789.019,53	7.315.321,78
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG			26.061,08	105.463,99	26.061,08	105.463,99
TOTAL	**7.405.929,40**	**5.056.376,12**	**5.409.151,21**	**2.364.409,65**	**12.815.080,61**	**7.420.785,77**

Del importe total de las Deudas con entidades de crédito a corto plazo al cierre de septiembre de 2022, 1.991,45 euros corresponden con el principal de la deuda con garantía hipotecaria, correspondiendo el resto a líneas de crédito y anticipo de facturas, esto es, 7.403.937,95 euros (21.991,65 euros y 5.034.384,47 euros a cierre de ejercicio 2021). Por otra parte, el principal de la deuda con garantía hipotecaria a largo plazo es de cero euros (cero euros a cierre de 2021).

Detalle de los Pasivos Financieros clasificados por vencimiento

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro a cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

Ejercicio 09/2022

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas	**7.505.743,81**	**1.961.899,39**	**1.400.151,17**	**1.355.106,69**	**6.412.308,95**	**166.052,20**	**18.801.262,21**
Deudas con entidades de crédito	7.405.929,40	1.935.822,67	1.374.058,80	1.328.998,67	764.186,50	164.852,20	12.973.848,24
Obligaciones y otros valores negociables					5.628.825,36		5.628.825,36
Otros pasivos financieros	99.814,41	26.076,72	26.092,37	26.108,02	19.297,09	1.200,00	198.588,61
Deudas con empresas del grupo y asociadas	**1.225.806,83**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.225.806,83**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**4.083.529,97**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**4.083.529,97**
Proveedores	897.986,12						897.986,12
Acreedores varios	131.405,24						131.405,24
Personal	0,00						0,00
Anticipo de clientes	3.054.138,61						3.054.138,61
TOTAL	**12.815.080,61**	**1.961.899,39**	**1.400.151,17**	**1.355.106,69**	**6.412.308,95**	**166.052,20**	**24.110.599,01**

Ejercicio 09/2021

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas	**5.161.840,11**	**1.212.584,12**	**878.181,70**	**303.697,37**	**291.968,68**	**1.382.588,78**	**9.230.860,76**
Deudas con entidades de crédito	5.056.376,12	1.186.523,04	852.104,98	277.605,00	265.860,66	416.173,88	8.054.643,68
Obligaciones y otros valores negociables						950.728,75	950.728,75
Otros pasivos financieros	105.463,99	26.061,08	26.076,72	26.092,37	26.108,02	15.686,15	225.488,33
Deudas con empresas del grupo y asociadas	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**2.258.945,66**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2.258.945,66**
Proveedores	948.503,10						948.503,10
Acreedores varios	115.732,63						115.732,63
Personal	1.857,27						1.857,27
Anticipo de clientes	1.192.852,66						1.192.852,66
TOTAL	**7.420.785,77**	**1.212.584,12**	**878.181,70**	**303.697,37**	**291.968,68**	**1.382.588,78**	**11.489.806,42**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El importe de 5.628.825,36 euros del epígrafe “Obligaciones y otros valores negociables del pasivo a largo plazo proviene de las dos emisiones de obligaciones convertibles efectuadas por la sociedad; la primera, el 26 de julio de 2021 por importe de 1.500.000 euros y la segunda el siete de abril de 2022 por importe de 5.250.000 euros. Al tratarse de un instrumento financiero compuesto, la Sociedad ha procedido a desglosar el importe en sus componentes de pasivo y patrimonio, asignando al componente de pasivo en el caso de la primera emisión, un valor inicial a coste amortizado de 938.419,36 euros, al considerar que este es el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente del patrimonio, y a este último la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo, que en el caso que nos ocupa asciende a 561.580,64 euros. En el caso de la segunda emisión los importes desglosados son 4.461.817,00 euros para el componente de pasivo, y 683.183,00 euros para el componente de patrimonio.

La primera emisión de las citadas obligaciones convertibles entra dentro del acuerdo de financiación de hasta 3 millones de euros firmado por la Sociedad con Inveready el 26 de noviembre de 2020 mediante la emisión de obligaciones convertibles a un precio de 3,50 euros por acción, con un importe de hasta Tres millones de euros (3.000.000 euros) divididos en dos tramos de 1.500.000 euros (de los que solo se suscribió el primero), tipo de interés en efectivo: 6,99% anual pagadero trimestralmente y un Periodo de Conversión a partir de los 18 meses desde la suscripción y hasta vencimiento, fijado el 31 de diciembre de 2026. En la emisión de las citadas obligaciones convertibles consta como garante la sociedad del grupo Netex (UK) Ltd.

La segunda emisión entra dentro del acuerdo de financiación firmado el 22 de noviembre de 2021 para contribuir al crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo mediante la concesión de una financiación por importe máximo de principal de hasta cinco millones doscientos cincuenta mil euros (5.250.000 euros) con un tipo de interés en efectivo de 3,50% anual pagadero trimestralmente más un tipo de interés PIK del 3,99% capitalizable anualmente, con un Periodo de Conversión a partir de los 18 meses desde la suscripción y hasta vencimiento, fijado el 31 de diciembre de 2026 a través de la suscripción por parte de Inveready de obligaciones convertibles a un precio de 4,75 euros por acción.

b) Pasivos financieros a coste amortizado

La sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a coste amortizado

b.1 La Sociedad tiene registradas en los epígrafes de deudas a largo y corto plazo dependiendo de su vencimiento deudas por un importe total de 123.635,28 euros (224.288,33 euros a cierre del ejercicio anterior) procedentes de préstamos recibidos de Entidades Públicas a tipo de interés cero o muy inferior a tipo de mercado, asociados con subvenciones, dichas deudas están reconocidas a coste amortizado por carecer de interés explícito en su origen, tal y como se indica en el apartado 3.1 de las normas de registro y valoración 9ª instrumentos financieros del PGC. La Sociedad tiene establecidos procedimientos que le permiten determinar en todo momento la razonabilidad de estos pasivos financieros, así como verificar la exactitud de su valor en las cuentas anuales.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad, clasificados en esta categoría en el presente ejercicio y el anterior se detallan en el siguiente cuadro:

	Deuda L/P		Deuda C/P		Total	
	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21	sep-22	sep-21
Total Deuda Nominal	106.030,49	131.000,88	26.061,08	105.463,99	132.091,57	236.464,87
Efecto actualización	8.456,29	12.176,54	0	0	8.456,29	12.176,54
Deuda a coste amortizado	97.574,20	118.824,34	26.061,08	105.463,99	123.635,28	224.288,33

A la deuda “tipo cero” se le aplica un tipo de interés efectivo equivalente al valor legal del dinero a fecha de cierre del ejercicio en el que se le concedió el préstamo (entre un 3% y un 4%) tal y como se indica en la nota 4.15 de la presente memoria.

Los intereses devengados y subvencionados en el presente ejercicio ascendieron a 4.810,94 euros (10.098,08 en el ejercicio anterior).

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

b.2 La sociedad tiene recogido en el pasivo a largo plazo el componente de pasivo de las obligaciones convertibles descritas anteriormente, las cuales inicialmente se desglosaron en los siguientes términos.

	Obligaciones y bonos convertibles	
	sep-22	sep-21
Deuda a coste amortizado	5.412.545,75	950.728,75
Total deuda nominal	6.750.000,00	1.500.000,00

El detalle de la variación de valor de la deuda a coste amortizado en los ejercicios 22/21 y anterior es el siguiente:

Ejercicio 20/21	Valor inicial	Reembolso principal	Suscripción	Aumento	Valor final
Obligaciones y bonos convertibles	0	0	938.419,36	12.309,39	950.728,75

Ejercicio 21/22	Valor inicial	Reembolso principal	Suscripción	Aumento	Valor final
Obligaciones y bonos convertibles	950.728,75	0	4.461.817,00	216.279,61	5.412.545,75

El aumento de la deuda a largo plazo se debe a la aplicación de tipos de interés implícitos a los bonos convertibles, dicho tipo es el diferencial entre el tipo aplicado a estos últimos (6,99%) y otros de características similares concedido sin el componente de conversión en acciones (entre el 11-16%). El aumento viene producido por la incorporación de los intereses devengados por el interés anteriormente comentado en el presente ejercicio.

El epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" se corresponde con ingresos cuyo devengo se produce en ejercicios siguientes. El importe total de los ingresos periodificados a cierre de año 2022 que será imputado en ejercicios posteriores es de 640.089,92 euros (752.433,45 euros a cierre del ejercicio anterior) tal y como se detalla en la nota 13.

c) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones entre categorías de instrumentos financieros más allá de las derivadas de la transición a las nuevas normas contables descritas en la nota 2.4.1 de la presente memoria.

d) Transferencias de activos financieros

No se han producido transferencias de activos financieros.

e) Activos cedidos y aceptados en garantía

La Sociedad ha garantizado la emisión de obligaciones mencionadas en la nota 9 de la presente memoria mediante la sociedad del grupo participada al 100%, Netex (UK) Ltd.

f) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	Clases de activos financieros			
	Créditos, derivados y otros (1)		TOTAL	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 09/2021		197.287,62		197.287,62
(+) Corrección valorativa por deterioro		-		-
(-) Reversión del deterioro		-		-
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2021		197.287,62		197.287,62
(+) Corrección valorativa por deterioro		3.830.086,18		-
(-) Reversión del deterioro		-		-
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2022		4.027.373,80		605.145,62

El importe de la corrección valorativa dotada en el ejercicio se corresponde con el ajuste de la recuperabilidad del crédito concedido a la AIE y descrito en la nota de activos financieros a corto plazo de la presente memoria, puesto que el importe inicial de dicho crédito se ha ajustado para reflejar en los EEFF el importe que se considera recuperable una vez que finalice el proyecto. Por lo tanto, se ha procedido a minorar el valor del mismo dotando la correspondiente provisión cuya contrapartida está en parte aplicada a un menor importe de ventas (3.509.000,00 euros), la diferencia hasta alcanzar el importe de la corrección valorativa (321.086,18 euros) se recoge en el epígrafe 18 “Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Estas correcciones se realizan en base a los mejores cálculos de la Sociedad para la recuperación del mencionado crédito

Los criterios aplicados para determinar la existencia objetiva de deterioro, así como el registro de la corrección de valor y su reversión y la baja definitiva de activos financieros deteriorados son los que se han indicado en la Nota 4.

g) Deudas con características especiales

La Sociedad no tiene deudas con características especiales.

h) Contabilidad de coberturas

La Sociedad no tiene contratado ningún tipo de instrumentos de cobertura.

9.2 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, se detallan en el siguiente cuadro:

	Pérdidas o ganancias netas	
CATEGORÍAS	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Préstamos y partidas a cobrar	4.874,14	10.098,08
TOTAL	4.874,14	10.098,08

El importe de las correcciones valorativas por deterioro para cada clase de activos financieros, así como el importe de cualquier ingreso financiero imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionado con tales activos, se detalla en el siguiente cuadro:

	Correcciones valorativas por deterioro	
CLASES	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Instrumentos de patrimonio	-6.539,01	-6.539,01
Créditos, derivados y otros	-3.951.888,18	-197.287,62
TOTAL	3.958.427,19	-203.826,63

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, se detallan en el siguiente cuadro:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	Pérdidas o ganancias netas	
CATEGORÍAS	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Débitos y partidas a pagar	-888.232,84	- 413.248,92
TOTAL	-888.232,84	- 413.248,92

9.3 Otra información

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en las que recibe facturas de proveedores extranjeros.

a) Valor razonable

En los activos y pasivos financieros cuya valoración se ha realizado por su valor razonable, éste se ha determinado tomando como referencia los precios cotizados obtenidos de mercados activos.

Para el resto de instrumentos financieros en los que no se utiliza el valor razonable, el órgano de administración de la Sociedad considera que el valor en libros de dichos activos y pasivos financieros se ajusta al valor razonable de los mismos, siendo escasamente significativa la importancia en términos cuantitativos o cualitativos de las diferencias surgidas.

En el caso de créditos y débitos por operaciones comerciales a corto plazo, el valor en libros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

b) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

NETEX KNOWLEDGE FACTORY (INDIA) PRIVATE LIMITED: Corporate Identity Number: U80221PN2009FTC134791, Domicilio: S No 8 +13/1/2, CTs No. 1409 & 1410 Suma Center, South Wing, 1st Floor, Erandawane, Pune (India). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: llevar a cabo la prestación de servicios de e-learning, m-learning (mobile learning), gestión del conocimiento y actividades de educación incluyendo proporcionar contenido interactivo y servicios de soluciones de software. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 99,998% (99,998% en 2021). Valor neto contable en libros de la participación: 5.699,02 euros (5.699,02 euros en 2021), de los que se encuentran pendientes de desembolsar un importe de 5.699,02 euros (5.699,02 euros en 2021).

Los datos de esta sociedad al cierre de este ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2022) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2022.-

Corporate Identity Number	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo. de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
U80221PN2009FTC134791	1.508,89	-1.101,47	-	2.765,49	2.765,49	2.765,49	-

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2021.-

Corporate Identity Number	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo. de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
U80221PN2009FTC134791	1.508,89	-414,51	-	-434,53	-434,53	-434.53	-

NETEX KNOWLEDGE FACTORY (INDIA) PRIVATE LIMITED no cotiza en Bolsa. NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. no ha recibido dividendos de su participada a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021.

NETEX (UK) LIMITED: Company Number: 08046407, Domicilio: Ibex House, 61 Baker Street Weybridge. Surrey (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. L. de forma directa: 100% (100% en el ejercicio anterior). Valor en libros de la participación: cero euros (cero euros en 2021).

Los datos de esta sociedad al cierre de septiembre del presente ejercicio y el anterior son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2022.-

Company Number	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
8046407	127,42	-	-30.990,09	577.594,90	626.683,82	577.594,90	-

Ejercicio 09/2021

Company Number	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
8046407	127,42	-	-1.474.778,73	1.384.892,40	1.429.942,22	1.384.892,40	-

NETEX (UK) LIMITED no cotiza en Bolsa. NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. no ha recibido dividendos de su participada a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021.

ELEARNING SOLUTIONS COMPANY, S. DE R.L. DE C.V.: Nº Registro Federal de Contribuyentes: ESO120706418. Domicilio: Rio Misisipi 49, Cuauhtemoc (México). Forma jurídica: Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable. Objeto social: diseño de servicios y actividades en materia de enseñanza. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 99,93% (99,93% en el ejercicio anterior). Valor neto contable en libros de la participación: 179,27 euros (179,27 euros en 2021), de los cuales se encuentran pendiente de desembolsar un total de 179,27 euros (179,27 euros en 2021).

Los datos de esta sociedad al cierre de septiembre del presente ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2022) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2022.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
ESO120706418	181,41	-	-415.553,39	-167.863,76	--166.843,02	-167.863,76	-

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2021

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
ESO120706418	181,41	-	-332.417,82	-72.807,39	-70.589,44	-72.807,39	-

ELEARNING SOLUTIONS COMPANY, S. de C.V. no cotiza en Bolsa. NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. no ha recibido dividendos de su participada a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021.

NETEX US CORP., Nº EIN (Employer Identification Number): 86-1191130. Domicilio: 850 New Burton Road, Suite 201, Dover, County of Kent, Delawere 19904 (Estados Unidos). Forma Jurídica: Corporación. Objeto Social: Participar en cualquier acto o actividad legal para la cual las corporaciones puedan estar organizadas bajo la Ley General de Corporaciones del estado de Delaware. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 824,61 euros. La Sociedad fue constituida el 16 de Diciembre de 2020. Los datos de esta sociedad al cierre de septiembre del presente ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2022) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2022.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
86-1191130	824,61	-	-	358.692,14	360.091,79	358.692,14-	-

Ejercicio 09/2021.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
86-1191130	824,61	-	-	-	-	-	-

NETEX US CORP., no cotiza en Bolsa. NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. no ha recibido dividendos de su participada a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021.

NETEX BRASIL SERVICIOS INFORMÁTICOS LTDA.: Nº NIRE (Número de identificación del registro de la empresa): 35237092017. Domicilio: Alameda Santos nº1767, Cerqueira César. 01419100 São Paulo (Brasil) Forma Jurídica: Empresa unipersonal de responsabilidad limitada Objeto Social: Elaboración, desarrollo y comercialización de aplicativos informáticos para la enseñanza y formación empresarial, profesional y superior. Servicios de Consultoría y asesoría empresarial y profesional % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S. A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 15,86 euros La Sociedad fue constituida el 7 de Abril de 2021. Los datos de esta sociedad al cierre de septiembre del presente ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2022) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2022.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
352370092017	15,86	-	-	225.055,41	224.934,34	225.055,41	-

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2021.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
352370092017	15,86	-	-	-	-	-	-

VIRTUAL COLLEGE HOLDINGS LIMITED: Company Number: 10185628, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma directa: 100%. Valor en libros de la participación: 6.509.646,11 euros.

VIRTUAL COLLEGE LIMITED: Filial de Virtual College Holdings Limited. Company Number: 03052439, Domicilio: Marsel House, Stephensons Way, Ilkley, West Yorkshire (United Kingdom). Forma jurídica: Sociedad Limitada. Objeto social: actividad comercial y empresarial en su más amplio campo. % capital poseído por NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de forma indirecta: 100%. Valor en libros de la participación: 0 euros.

Ejercicio 09/2022.-

Nº Registro Federal de Contribuyentes	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.último ejercicio	Rdo.de explotación último ejercicio	Rdo.de operaciones continuadas	Rdo.de operaciones interrumpidas
10185628	1.593.676,09	-	-1.395.658,67	-722.201,34	-763.101,73	- 722.201,34	-

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 155 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. ha notificado su porcentaje de participación en el capital a todas las sociedades en la que su participación supera el 10%.

A Cierre del ejercicio la sociedad efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable, en todas las empresas del grupo salvo en Virtual College la estimación de la pérdida por deterioro se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En el caso de Virtual College la estimación de la pérdida por deterioro se calcula mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Las correcciones valorativas por deterioro registradas en las distintas participaciones, comparativa con el ejercicio anterior, son:

	Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2020	(+/-) Variación deterioro a pérdidas y ganancias	(+) Variación contra patrimonio neto	(-) Salidas y reducciones	(+/-) Traspasos y otras variaciones (comb de negocio, etc)	Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2021	(+/-) Variación deterioro a pérdidas y ganancias	(+) Variación contra patrimonio neto	(-) Salidas y reducciones	(+/-) Traspasos y otras variaciones (comb. de negocio, etc)	Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2022
Empresas del grupo											
Netex Knowledge Factory (India)	-1.585,00					-1.585,00					-1.585,00
Netex (UK) Limited	-1.914,04					-1.914,04					-1.914,04
Elearning Solutions Company	-3.039,97					-3.039,97					-3.039,97
TOTAL	-6.539,01					-6.539,01					-6.539,01

c) Otro tipo de información

La Sociedad no afronta litigios ni embargos que afecten de forma significativa a los activos financieros.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La Sociedad ha garantizado la emisión de obligaciones mencionada en la nota 9 de la presente memoria mediante la sociedad del grupo participada al 100%, Netex (UK) Ltd.

Los límites de las pólizas de crédito y líneas de descuento al cierre de septiembre de 2022 son las siguientes:

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	3.950.000,00	3.583.145,85	366.854,15
Total pólizas de crédito	1.250.000,00	1.135.9181,32	114.081,68

Los límites de las pólizas de crédito y líneas de descuento al cierre de septiembre de 2021 son las siguientes:

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	3.500.000,00	2.150.583,17	1.349.416,83
Total pólizas de crédito	1.250.000,00	1.115.631,00	134.369,00

La situación de préstamos con entidades financieras al cierre del presente ejercicio y el anterior se detalla en los cuadros siguientes:

	sep-22				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	281.810,00	12/06/2024	56.170,89	164.088,11	**117.721,89**
Entidad financiera 1	200.000,00	16/04/2028	7.530,86	7.530,86	**192.469,14**
Entidad financiera 1	400.000,00	25/05/2026	0,00	0,00	**400.000,00**
Entidad financiera 2	1.040.000,00	31/12/2023	227.500,00	721.500,00	**318.500,00**
Entidad financiera 2	200.000,00	28/02/2026	37.851,50	56.273,09	**143.726,91**
Entidad financiera 2	600.000,00	31/03/2027	0,00	0,00	**600.000,00**
Entidad financiera 3	400.000,00	01/07/2024	80.000,04	253.333,46	**146.666,54**
Entidad financiera 3	222.000,00	01/07/2024	44.570,08	137.039,42	**84.960,58**
Entidad financiera 4	1.000.000,00	31/08/2024	199.821,49	581.986,00	**418.014,00**
Entidad financiera 4	300.000,00	24/04/2028	19.861,24	19.861,24	**280.138,76**
Entidad financiera 4	292.000,00	28/03/2023	0,00	0	**292.000,00**
Entidad financiera 5	254.190,40	02/10/2022	18.921,47	252.299,60	**1.890,80**
Entidad financiera 5	14.627,20	02/10/2022	1.070,73	14.518,55	**108,65**
Entidad financiera 6	567.411,32	16/01/2023			**567.411,32**
Entidad financiera 6	200.000,00	13/04/2028	7.394,05	7.394,05	**192.605,95**
Entidad financiera 6	500.000,00	12/05/2027	0,00	0	**500.000,00**
Entidad financiera 7	722.800,00	01/04/2028	44.256,84	44.256,84	**678.543,16**
Entidad financiera 7	270.000,00	13/10/2022	179.801,39	179.801,39	**90.198,61**
Entidad financiera 8	850.000,00	20/02/2024	425.000,01	425.000,01	**424.999,99**
Entidad financiera 8	2.750.000,00	20/01/2027	0,00	0,00	**2.750.000,00**
	11.064.838,92		**1.349.750,59**	**2.864.882,62**	**8.199.956,30**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

	sep-21				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	281.810,00	12/06/2024	54.715,79	107.917,22	**173.892,78**
Entidad financiera 1	200.000,00	16/04/2028	0	0	**200.000,00**
Entidad financiera 2	1.040.000,00	31/12/2023	201.500,00	494.000,00	**546.000,00**
Entidad financiera 2	200.000,00	28/02/2026	18.421,60	18.421,59	**181.578,41**
Entidad financiera 3	400.000,00	01/07/2024	80.000,04	173.333,42	**226.666,58**
Entidad financiera 3	222.000,00	01/07/2024	43.362,48	92.469,34	**129.530,66**
Entidad financiera 4	1.000.000,00	31/08/2024	193.937,58	382.164,51	**617.835,49**
Entidad financiera 4	300.000,00	24/04/2028	0	0	**300.000,00**
Entidad financiera 4	296.599,37	28/03/2022	0	0	**296.599,37**
Entidad financiera 5	254.190,40	02/10/2022	21.330,72	233.378,13	**20.812,27**
Entidad financiera 5	14.627,20	02/10/2022	1.227,47	13.447,82	**1.179,38**
Entidad financiera 6	383.073,40	30/03/2022	0	0	**383.073,40**
Entidad financiera 6	200.000,00	13/04/2028	0	0	**200.000,00**
Entidad financiera 7	722.800,00	01/04/2028	0	0	**722.800,00**
Entidad financiera 7	240.000,00	13/10/2021	159.872,16	159.872,16	**80.127,84**
Entidad financiera 8	850.000,00	20/02/2024	141.666,67	141.666,67	**708.333,33**
	6.605.100,37		**916.034,51**	**1.816.670,86**	**4.788.429,51**

La deuda financiera con garantía hipotecaria contraída con la "Entidad financiera 5" presenta un importe a cierre del ejercicio 2022 y 2021 de 1.999,45 y 21.991,65 euros respectivamente.

El tipo medio de financiación del ejercicio ha sido 3,50 para la financiación a largo plazo y un 3,83% para el circulante (3,50% y 2,73% en el ejercicio anterior).

9.4 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Información cualitativa

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

La Sociedad posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero de la Sociedad se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la correspondiente moneda.

El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la Nota 10.

(ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:
La empresa no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya que se limitan a las deudas contraídas con entidades de crédito. El tipo de interés se fija en función del valor de mercado.

No se utilizan instrumentos financieros para cubrir los riesgos por cuanto no se prevé que las variaciones puedan tener un impacto significativo en la cuenta de resultados de la Sociedad.

b) Riesgo de crédito

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron significativamente los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Adicionalmente hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros. Los activos financieros de la Sociedad están compuestos principalmente de créditos comerciales con terceros y con empresas del grupo.

Asimismo, la Sociedad estima, al cierre de cada ejercicio, los posibles deterioros de valor de los créditos comerciales, corrigiendo su saldo en caso de que sea necesario.

c) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en la Nota 9.

Información cuantitativa

La información cuantitativa de los deterioros de valor de créditos comerciales relacionados con el riesgo de crédito se encuentra en la nota de Instrumentos Financieros (nota 8).

9.5 Fondos propios

El capital social asciende en 2022 y 2021 a 2.216.402,50 euros nominales, dividido en 8.865.610 acciones de veinticinco céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles, numeradas correlativamente de la 1 a la 8.865.610, ambas inclusive.

Composición del capital social al cierre de los dos últimos ejercicios:

Ejercicio 09/2022

Acciones				Euros		
Clases / Series	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Única	8.865.610	0,25	2.216.402,50	-	-	2.216.402,50

Ejercicio 09/2021

Participaciones				Euros		
Clases / Series	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Única	8.865.610	0,25	2.216.402,50	-	-	2.216.402,50

Todas las acciones que conforman el capital social están totalmente desembolsadas y con los mismos derechos políticos y económicos.

El día 30 de mayo de 2017, mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña Don Rafael Benzo Sainz se procedió a elevar a público los acuerdos sociales adoptados por la Junta General Ordinaria de Socios del 26 de mayo de 2017, entre los que se encontraba la transformación de la Sociedad que venía actuando bajo la forma de sociedad de responsabilidad limitada en sociedad anónima. Dicho acuerdo supuso la anulación de las participaciones sociales y su sustitución por acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, asignando a los socios idéntica proporción de participación en el capital social de la Sociedad de las que eran titulares antes de la Transformación de la misma. Asimismo, se aprobó modificar el valor nominal de las acciones de la Sociedad entregadas con ocasión de la transformación de un euro (1€) a veinticinco céntimos de euro (0,25€) por acción, con el consiguiente desdoblamiento de las acciones de la sociedad en la proporción de 1 a 4 (4 nuevas acciones por cada acción antigua). Por otro lado, se aprobó el nuevo texto de los Estatutos Sociales para adaptarlos al régimen jurídico de las sociedades anónimas.

Entre los acuerdos sociales adoptados por la Junta General Ordinaria de Socios del 26 de mayo de 2017 se encontraba la aprobación de una ampliación de capital por importe máximo de Seis

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

millones de euros (6.000.000€) mediante la emisión y puesta en circulación de hasta un máximo de 24.000.000 de acciones de nueva emisión, de veinticinco céntimos de euro (0,25€) de valor nominal cada una.

Con fecha 16 de octubre de 2017 mediante escritura autorizada por el Notario de A Coruña Don Rafael Benzo Sainz se procedió a elevar a público dicha ampliación de capital, resultando un total de 2.426.050 acciones suscritas y desembolsadas en su totalidad. El importe íntegro de las aportaciones es de cuatro millones cuatrocientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y nueve euros (4.464.789€), correspondiendo seiscientos seis mil quinientos doce euros con cincuenta céntimos (606.512,50€) al valor nominal de las referidas acciones y, tres millones ochocientos cincuenta y ocho mil doscientos setenta y seis euros con cincuenta céntimos (3.858.276,50€) a la prima de emisión. Los desembolsos fueron realizados en dos fases, en la primera de ellas, desembolsada en junio de 2017, la aportación fue de novecientos treinta y siete mil trescientos noventa y dos euros (937.392€), correspondiendo ciento treinta y dos mil cuatrocientos euros (132.400€) al valor nominal de las acciones y ochocientos cuatro mil novecientos noventa y dos euros (804.992€) a la prima de emisión.

La parte del capital que es poseído por otras empresas, directa ó indirectamente, igual o superior al 10%, es el siguiente:

	Directo	Indirecto	Total
Odre 2005, S.L.	12,08%	-	12,08%
Wemibono Investments, SL	12,51%	38,02%	50,53%

A cierre de ejercicio 2022 y 2021 los accionistas de la Sociedad NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. con una participación individual, directa e indirecta, superior al 5%, así como la participación que ostentan a dicha fecha, son:

	30/09/2022			30/09/2021		
SOCIOS	**Total acciones**	**Total Nominal**	**%**	**Total acciones**	**Total Nominal**	**%**
D. José Carlos López Ezquerro	1.695.118	423.779,50	19,12%	1.677.518	419.380	18,92%
D. José Ramón Mosteiro López	1.676.145	419.036,25	18,91%	1.673.644	418.411	18,88%
Wemibono Investments, SL	1.109.526	277.381,50	12,51%	1.102.126	275.532	12,43%
Odre 2005, S.L.	1.071.564	267.891,00	12,09%	1.071.564	267.891	12,09%
3-Gutinvest, S.L.	443.281	110.820,25	5,00%	443.281	110.820	5,00%
Autocartera	175.697	43.924,25	1,98%	163.559	40.890	1,84%
Socios Minoritarios	2.694.279	673.569,75	30,39%	2.733.918	683.480	30,84%
Totales	**8.865.610**	**2.216.402,50**	**100,00%**	**8.865.610**	**2.216.402,50**	**100,00%**

Detalle de las reservas

	sep-22	sep-21
Reserva Legal	70.044,11	70.044,11
Reservas voluntarias	717.688,89	757.604,12
Reservas por acciones propias	694.204,15	693.104,66
Total Reservas	**1.481.937,15**	**1.520.752,89**
Total Resultados negativos ej. anteriores	**-4.547.505,97**	**-3.875.418,13**
Suma	**-3.065.568,82**	**-2.354.766,91**

Detalle de la prima de emisión

	Prima de emisión
Saldo inicial 2021	4.303.941,46
Altas 2021	-
Saldo final 09/2021	4.303.941,46
Altas 2021/22	-
Saldo final 09/2022	4.303.941,46

La disponibilidad de las reservas y la prima de emisión de la Sociedad es la siguiente:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

a) Reserva legal: Debido a las ampliaciones de capital descritas en los párrafos anteriores de esta nota, la reserva legal no alcanza el 20% del capital social, por ello la sociedad dotará a dicha reserva un 10% de sus resultados positivos futuros de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital.
De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los socios y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social.

b) Reservas voluntarias: no existe ninguna restricción para la disposición de esta reserva, con excepción de las reseñadas en la Nota 3 de la presente memoria.

c) Reservas por acciones propias: Se trata de una reserva de carácter indisponible equivalente al valor de las acciones propias que tiene la sociedad, y que permanecerá el balance en tanto no se produzca la enajenación de las mismas.

d) Prima de emisión La prima de emisión es de libre distribución.

Otros instrumentos de patrimonio neto:

La sociedad recoge en la partida "Otros instrumentos de patrimonio neto" la parte correspondiente a patrimonio de los bonos convertibles emitido en el presente ejercicio y en el anterior por un importe de 1.244.763,64 euros (561.580,64 euros el ejercicio anterior).

Se deja constancia que la Sociedad no ha repartido dividendos en los últimos cinco ejercicios. A pesar de lo anterior, no ha habido socios que hayan votado en contra de la propuesta de aplicación de resultados de cada año.

Con fecha 31 de octubre de 2017 la Sociedad se incorporó al Mercado Alternativo Bursátil para lo que amplió el Capital mediante la emisión de 2.426.050 acciones. El precio de emisión de estas acciones ascendió a cuatro millones cuatrocientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y nueve euros (4.464.789€), correspondiendo seiscientos seis mil quinientos doce euros con cincuenta céntimos (606.512,50€) al valor nominal de las referidas acciones y, tres millones ochocientos cincuenta y ocho mil doscientos setenta y seis euros con cincuenta céntimos (3.858.276,50€) a la prima de emisión, que es de libre disposición.

La Sociedad dominante, en virtud del contrato de proveedor de liquidez asociado a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión, ha adquirido en el presente ejercicio, 68.954 acciones propias, 0,78% del capital social a un precio medio de 3,43 euros por acción, con un importe total de 236.600,59 euros (260.409 acciones propias, 2,94% del capital social a un precio medio de 3,77 euros por acción, con un importe total de 981.793,66 euros en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Del total de estas adquisiciones, 12.690 acciones han sido al margen del contrato de proveedor de liquidez. Y ha vendido 54.517 acciones propias, 0,61% del capital social a un precio medio de 3,62 euros por acción, con un importe total de 197.080,68 euros (404.817 acciones propias, 4,57% del capital social a un precio medio de 3,51 euros por acción, con un importe total de 1.421.286,83 euros en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. No ha habido ventas de acciones al margen del contrato de proveedor de liquidez (29.000 acciones vendidas el ejercicio anterior). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2021 era de 163.559 acciones propias, 1,84% del capital social (307.967 acciones propias, 3,47% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social (163.559 acciones, valoradas en 693.104,66 euros, que representan un 1,84% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

10. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Existencias	09/2022 Euros	09/2021 Euros
Trabajos en curso	1.189.369,42	1.342.998,42
Anticipos a proveedores	30.000,00	12.500,00
Total	**1.219.369,42**	**1.355.498,42**

No existen circunstancias que hayan motivado correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias al cierre de 2022 y 2021. Las existencias de la Sociedad están formadas, en su totalidad, por la parte de los proyectos en curso de ejecución que se espera finalicen en el ejercicio 2022-2023 mediante la entrega al cliente final.

No existen compromisos firmes de compra y venta ni contratos de futuro o de opciones sobre existencias.

No existen otras circunstancias que afecten a la titularidad o disponibilidad de las existencias.

11. Moneda extranjera

Al cierre del ejercicio no existen activos ni pasivos denominados en moneda extranjera. El importe de las compras y servicios recibidos de países con moneda distinta al euro asciende en el ejercicio a 366.074,62 euros (216.542,91 euros en el ejercicio anterior), mientras que el importe de las ventas y servicios prestados a países con moneda distinta al euro asciende a 1.783.078,11 euros (1.450.880,93 en el ejercicio anterior). Las citadas operaciones han generado unas diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio de 15.017,51 euros (-48.644,21 euros en el ejercicio anterior).

12. Situación fiscal

12.1 Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
Deudor		
Hacienda Pública, Subvenciones pendientes de cobro	68.769,70	87.940,97
Hacienda Pública, Retenciones y pagos a cuenta	-	-
Hacienda Pública, Crédito por pérdidas a compensar	206.247,02	336.995,31
Hacienda Pública, deudora por IVA	114.108,83	166,51
Activos por impuesto diferido	1.023.484,79	141.115,01
Activos por impuesto corriente	465.839,43	649.065,03
Acreedor		
Pasivo por impuesto diferido a LP	-664.934,15	-120.457,85
Hacienda Pública, acreedora por IS	-	-
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-1.739,32	-261.471,36
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	-86.646,33	-90.390,38
Hacienda Pública, acreedora por embargos	-140,07	-226,01
Hacienda Pública, organismo de la Seguridad Social acreedores	-128.982,82	-123.315,05

12.2 Impuestos sobre beneficios

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2022

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			- 1.163.138,59
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Impuesto sobre Sociedades		40.010,00	- 40.010,00
Diferencias permanentes	399.857,93		399.857,93
Diferencias temporales			-
- Con origen en el ejercicio	3.509.000,00	2.195.000,00	1.314.000,00
- Con origen en ejercicios anteriores	13.268,09	984,26	12.283,83
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			-
Base Imponible (resultado fiscal)			522.993,17

Ejercicio 09/2021

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			-671.854,87
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Impuesto sobre Sociedades	15.084,16	469.120,95	-454.036,79
Diferencias permanentes		211.014,50	-211.014,50
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio			
- Con origen en ejercicios anteriores	26.050,82	723,04	25.327,78
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			
Base Imponible (resultado fiscal)			-1.311.578,38

Las diferencias permanentes proceden, principalmente, de determinados gastos no deducibles por no ajustarse a los criterios fiscales, bien sean interpretativos, o formales.

La explicación y conciliación numérica entre el gasto/ingreso por impuestos sobre 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 es el siguiente:

Desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el presente ejercicio y el anterior:

Ejercicio 09/2022

	1. Impuesto corriente	2. Variación e impuesto diferido				**2. Ajustes positivos impos. Benef**	**3. Total (1+2)**
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo		
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	130.748,29	-877.250,00		-40.010,00	545.679,04	-371.580,96	-240.832,67
- A Operaciones interrumpidas							

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Ejercicio 09/2021

	1. Impuesto corriente	2. Variación e impuesto diferido				2. Ajustes positivos impos. Benef	3. Total (1+2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo		
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por bases imponibles negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	-327.608,24			-135.000,00	8.571,45	-126.428,55	-454.036,79
- A Operaciones interrumpidas							

La Sociedad ha registrado en el presente ejercicio 240.832,67 en concepto de ingreso por impuesto (454.036,79 euros de ingreso en el ejercicio anterior), correspondiente fundamentalmente a las diferencias temporarias con origen en el ejercicio además de la monetización por la deducción de inversiones de I+D.

De igual forma, la Sociedad ha registrado en el presente ejercicio un activo por impuesto diferido por importe de 882.369,78 euros (2.423,88 euros en el ejercicio anterior) con lo que resulta una cantidad acumulada de 1.023.484,79 euros (141.115,01 euros en el ejercicio anterior) correspondiente a diferencias temporarias con origen en el ejercicio y a retenciones practicadas a nivel internacional pendientes de aplicar, las cuales pueden utilizarse en ejercicios posteriores de acuerdo a la legislación en vigor.

El pasivo por impuesto diferido, por importe neto de 545.679,04 euros (120.457,85 euros en el ejercicio anterior) se corresponde fundamentalmente a las diferencias temporarias puestas de manifiesto como consecuencia de la distinta imputación temporal de los ingresos en función de su cobro, de las diferencias temporarias registradas en ejercicios anteriores derivadas de la libertad de amortización aplicada en determinados bienes de inmovilizado, así como el registro del efecto impositivo derivado del ajuste de los préstamos a tipo cero.

En el presente ejercicio la Sociedad ha procedido a aplicar por importe de 522.993,17 euros de base imponible activada de anteriores ejercicios contra la base imponible positiva actual. El importe de la base imponible negativa de la Sociedad asciende al cierre del ejercicio a 4.425.411,19 generada en los ejercicios en los ejercicios señalados según el cuadro siguiente:

Ejercicio	Importe
2017	1.023.704,88
2018	1.133.541,40
2020	956.586,53
2021	1.311.578,38
	4.425.411,19

El movimiento de las bases imponibles negativas a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Importe
Saldo inicial ejerc. 09/2021	3.636.825,98
BIN ejercicio	1.311.578,38
Saldo final ejerc. 09/2021	4.948.404,36
Saldo inicial ejerc. 09/2022	4.948.404,36
BIN ejercicio	-522.993,17
Saldo final ejerc. 09/2022	4.425.411,19

Del total de bases imponibles negativas anterior están activadas en la contabilidad de la Sociedad al cierre del ejercicio 824.988,07 euros correspondientes al ejercicio 2021. La sociedad ha activado el crédito fiscal teniendo en cuenta el plan fiscal realizado para los próximos años, contemplando su próxima compensación con los beneficios futuros.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

El tipo impositivo general vigente no ha variado respecto al del año anterior.

No existen impuestos a pagar a diferentes jurisdicciones fiscales.

Los gastos financieros deducibles en el ejercicio cerrado a septiembre de 2022 ascienden a 554.425,33 euros (361.795,59 euros a septiembre de 2021), por no superar el gasto financiero neto el límite de 1.000.000 euros establecido en la legislación vigente. Dichos gastos financieros se corresponden con la totalidad de gastos financieros contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, excepto 348.025,02 euros (cero en el ejercicio anterior) los cuales no son deducibles al provenir de una financiación concedida por una empresa de capital riesgo.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

En fecha 22 de agosto de 2022 por parte de la Dependencia Regional de Inspección, Delegación Especial de Galicia, se le comunicó a la Sociedad el inicio de las actuaciones de comprobación de los siguientes impuestos:

- Impuestos sobre Sociedades; ejercicios 2018 a 2020
- Impuesto sobre el Valor Añadido; septiembre de 2018 a diciembre de 2020
- Retenciones/Ingresos a cuenta de rendimientos de trabajo/profesionales/actividades económicas/capital mobiliario; desde tercer trimestre del 2018 a cuarto trimestre de 2020.

Los miembros del órgano de administración consideramos que, como consecuencia de las comprobaciones tributarias por parte de las autoridades fiscales arriba descritas, no surgirán pasivos de carácter contingente, por lo que no consideran necesario dotar ninguna provisión para riesgos y gastos.

No se han registrado provisiones derivadas del impuesto sobre beneficios ni sobre otras contingencias de carácter fiscal.

12.3 Otros tributos

No existe ninguna circunstancia significativa en relación con otros tributos, ni contingencias fiscales relativas a los mismos.

13. Ingresos y Gastos

El importe neto de la cifra de negocios asciende a 12.112.004,58 euros (9.593.504,00 euros en el ejercicio anterior). Durante los ejercicios 2022 y 2021 se ha procedido a la periodificación de los ingresos procedentes de la venta de Licencias y a su imputación temporal conforme a su vigencia. El importe total de los ingresos periodificados a cierre de año 2022 que será imputado en ejercicios posteriores según el siguiente cuadro es de 640.089,92 euros (752.443,45 euros a cierre del ejercicio 2021).

Ejercicio 09/2022

	sep-23	sep-24	sep-25	Total
Ingresos periodificados	622.586,13	13.590,95	3912,84	640.089,92

Ejercicio 09/2021

	sep-22	sep-23	sep-24	Total
Ingresos periodificados	738.840,65	12.637,54	955,25	752.443,45

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

No existen ventas de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios.

El detalle de la partida "*Aprovisionamientos*" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

APROVISIONAMIENTOS	sep-22	sep-21
Trabajos realizados por otras empresas	4.280.267,21	3.121.801,95
Total aprovisionamientos:	**4.280.267,21**	**3.121.801,95**

El detalle del origen de los trabajos realizados por otras empresas efectuados durante este ejercicio es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	sep-22	sep-21
Nacionales	3.963.611,65	2.863.063,02
Intracomunitarios	171.198,90	196.826,36
Importaciones	145.456,66	61.912,57
Total aprovisionamientos	**4.280.267,207**	**3.121.801,95**

El detalle de la partida "*Otros ingresos de explotación*" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros ingresos de explotación	sep-22	sep-21
Ingresos de gestión corriente	1.381.422,83	556.234,76
Subvenciones de explotación incorporadas a rtdo.	130.195,99	210.239,43
Ingresos por arrendamientos	7.200,00	7.200,00
Otros ingresos de explotación	**1.518.818,82**	**773.674,19**

Los ingresos por arrendamientos se corresponden al alquiler de la oficina que la sociedad tiene en Madrid descritos en la nota 6 de la presente memoria. Los ingresos de gestión corriente se corresponden con la repercusión de la parte proporcional de diversos costes de Marketing y Negocio a las empresas del grupo.

Las subvenciones son tratadas a detalle en la nota 18 de la presente memoria.

El detalle de la partida "*Gastos de Personal*" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

GASTOS DE PERSONAL	sep-22	sep-21
Sueldos y salarios	5.143.949,93	4.875.976,17
Indemnizaciones	87.223,82	0
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.357.300,53	1.332.435,75
Otros gastos sociales	750,00	1.200,00
Total gastos de personal	**6.589.224,28**	**6.209.611,92**

El detalle de la partida "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros gastos de explotación	sep-22	sep-21
a) Servicios exteriores	**2.297.377,69**	**1.468.733,87**
Arrendamientos y cánones	162.452,68	143.870,48
Reparaciones y conservación	5.479,76	1.598,00
S. de profesionales independientes	1.250.777,08	687.042,00
Transportes	2.254,44	1.739,92
Primas de seguros	29.499,20	24.439,31
Servicios bancarios y similares	110.579,13	123.869,90
Publicidad y relaciones públicas	71.678,41	53.853,79
Suministros	29.932,27	27.735,25
Otros servicios	634.724,72	404.585,22
b) Tributos	**5.967,75**	**-189.111,38**
c) Pérdidas det y variación de prov op. Comerc.		**0**
d) Otros gastos de gestión corriente	**399,36**	**0**
Total otros gastos de explotación	**2.303.744,81**	**1.279.622,49**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida "*Otros resultados*", ascienden a -13.126,43 (-6.090,60 euros el ejercicio anterior).

El resultado financiero de la presente cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Resultado financiero	sep-22	sep-21
Ingresos financieros	**186.096,89**	**19.024,56**
De valores negociables y otros	186.096,89	19.024,56
Gastos financieros	**-903.250,35**	**-361.795,59**
Por deudas con terceros	-903.250,35	-361.795,59
Diferencias de cambio	**15.017,51**	**-48.644,21**
Det y resultado instrumentos financieros	**-321.086,18**	**0,00**
Resultado financiero	**-1.023.222,13**	**-391.415,24**

Los ingresos financieros recogidos se corresponden a intereses por créditos, al registro de los préstamos financieros tipo cero por su correspondiente imputación anual tal y como se detalla en la nota 4.12, y a los dividendos recibidos por parte de la filial Netex Brasil.

14. Provisiones y contingencias

Los avales y fianzas de la Sociedad en vigor para los ejercicios 2022 y 2021 se han detallado en la Nota 24.

15. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, descrita en la nota 1 de la presente memoria, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en dicha materia pudieran producirse, el Órgano de Administración considera que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro de responsabilidad suscritas, no teniendo por tanto constituida provisión alguna por este concepto en el balance de situación al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

Asimismo, el Órgano de Administración manifiesta que en la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en el O. del M. de Justicia de 8 de octubre de 2001.

16. Retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad no tiene comprometido con el personal ningún tipo de retribuciones post-empleo tales como pensiones, asistencia sanitaria una vez concluida la relación laboral, ni otro tipo de prestaciones por jubilación o retiro.

17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

A cierre del ejercicio actual y el anterior la sociedad no tiene compromisos o transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

18. Subvenciones, donaciones y legados

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	sep-22	sep-21
_ Que aparecen en el patrimonio neto del balance	23.565,41	27.173,62
_ Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	130.195,69	210.239,43

(1) Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	27.173,62	69.884,75
(+) Recibidas en el ejercicio (netas del efecto impositivo)		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio (netas del efecto impositivo)	-3.608,21	-42.711,13
(-) Ajuste saldo Subvenciones	0,00	0,00
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	23.565,41	27.173,62
DEUDAS A LARGO PLAZO TRANSFORMABLES EN SUBVENCIONES	0	0

Las subvenciones recibidas proceden de diferentes entes públicos a nivel de la Comunidad Autónoma de Galicia (IGAPE, Xunta de Galicia, etc) y a nivel nacional (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial – CDTI, entidad dependiente del Ministerio de Economía y Competitividad, Ministerio de Industria, Energía y Turismo (MINETUR)).

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

Ejercicio 09/2022

Entidad concesionaria	Tipo Subvención	Finalidad	Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	127.816,78	127.816,78	127.816,78	-
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90.385,00	0,00	57.945,45	32.439,55
Otros	Explotación	Varios	2.379,21	2.379,21	2.379,21	-
			220.580,99	**130.195,69**	**188.141,44**	**32.439,55**

En el presente ejercicio no se ha realizado ninguna imputación a resultados proveniente de la Universidad de Santiago de Compostela al encontrarse el proyecto suspendido temporalmente.

Ejercicio 09/2021

Entidad concesionaria	Tipo Subvención	Finalidad	Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	155953,44	155953,44	155953,44	-
Xunta de Galicia	Explotación	Innovación	89.631,00	16.474,15	89.631,00	-
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90.385,00	30.375,96	57.945,45	32.439,55
Otros	Explotación	Varios	7.435,88	7.435,88	7.435,88	-
			343.405,32	**210.239,43**	**310.965,77**	**32.439,55**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

19. Combinaciones de negocios

No han existido combinaciones de negocio en el presente ejercicio ni en el anterior.

20. Negocios conjuntos

Con fecha 8 de julio de 2014 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Coremain, S.L. constituyeron la UTE NETEX-COREMAIN Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Polígono Costa Vella, Rúa de Amio nº 128, CP 15.707 Santiago de Compostela (A Coruña), siendo su NIF U70419759.

La aportación realizada por la Sociedad a la constitución de la UTE es de 2.700 euros, que corresponden a una cuota de participación del 90%.

El objeto social de la UTE es la prestación de servicios informáticos para la Agencia para la Modernización Tecnológica de Galicia (AMTEGA). Dichos servicios consisten en el desarrollo de un entorno virtual de aprendizaje para el ámbito educativo no universitario de Galicia.

No existen contingencias en las que la Sociedad haya incurrido, como partícipe, en relación a la inversión en la UTE. Igualmente, la UTE no tiene ningún tipo de contingencia de la cual pueda ser responsable la Sociedad. Además, la Sociedad no es responsable, como partícipe, de los pasivos de otros partícipes de la UTE.

Por otra parte, no existen compromisos de inversión de capital asumidos por la Sociedad en relación a su participación en la UTE.

Debido a la inmaterialidad de los saldos existentes en la Ute al cierre de los ejercicios 2022 y 2021; el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, una vez eliminadas las operaciones recíprocas entre la Sociedad y la UTE, no son significativos, Por lo que no se ha considerado necesario su integración en los estados financieros de la sociedad.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a cierre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación de la Sociedad en los mismos:

	sep-22		Sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
Fondos propios	-3.000,00	-2.700,00	-3.000,00	-2.700,00
Rtdos. Negativos ej.ant.	1.412,00	1.270,80	1.412,00	1.270,80
H.P. Deudora	-	-	-	-
Tesorería	1.588,00	1.429,20	1.588,00	1.429,20
Resultado ejercicio	-	-	-	-

Con fecha 3 de octubre de 2018 fue constituida la Ute Altia-Netex Knowledge Factory, S.A. domiciliada en la calle Aguere nº9, Santa Cruz de Tenerife. El objeto de la UTE es la ejecución del contrato “Servicio de apoyo a la integración educativa de las TIC en las aulas 18-19” dentro del proyecto “Uso y Calidad de las Tic en el entorno educativo”, adjudicado por la Consellería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La aportación realizada por la sociedad a la constitución de la Ute es de 2.500 euros, correspondiente a una cuota de participación del 50%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2022 y septiembre de 2021 así como el porcentaje de participación en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros de la Sociedad después de realizar los ajustes correspondientes:

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
Proveedores	-5.808,04	-2.904,02	-89.971,35	-20.633,70
Acreedores por operaciones en común	1.516,13	758,07	1.344,00	672
Clientes	0,00		71.461,33	11.378,69
HP acreedora por IGIC	0,00		-9.923,22	-4.961,61
Tesorería	11.291,91	5.645,96	34.089,24	17.044,62
Resultado ejercicio	0	0	0	0

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Con fecha 9 de julio de 2019 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Psicología Virtual, S.L.U. han constituido la UTE NETEX- PSICOVR Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Calle Ícaro 44, CP 15.172 Oleiros (A Coruña), siendo su NIF U70594965.

La aportación realizada por la Sociedad a la constitución de la UTE es de 2.500 euros, que corresponden a una cuota de participación del 50%.

El objeto social de la UTE es la prestación de servicios informáticos para el Servicio Gallego de Salud (SERGAS). Dichos servicios consisten en el diseño y desarrollo de una solución virtual formativa para el área sanitaria.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación de la Sociedad en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros de la Sociedad después de realizar los ajustes correspondientes:

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	274,22	137,11	188,12	94,06
Deudores	1635,38	817,69		
Resultado neg ej.anteriores	1847,8	923,90	465,94	232,97
Tesorería	2224,78	1112,39	2964,08	1.482,04
Resultado ejercicio	-982,18	-491,09	-1381,86	-690,93

Con fecha 30 de diciembre del 2019 fue constituida la UTE Netex Knowledge Factory, S.A – Altia Consultores, S.A. con CIF. U70608484 y domiciliada en Calle Ícaro nº44, 15172 Oleiros en A Coruña. El objeto de la UTE es la ejecución del contrato licitado “Acuerdo marco de servicios de desarrollo de cursos de formación e-learning (expediente 20190911-00606) publicado en la plataforma de contratación del Sector Público el 30-10-2019” adjudicado por INECO (Ingeniería y Economía del Transporte S.M.E.M.O., S.A).

La aportación realizada por la sociedad a la constitución de la UTE es de 5.000 euros, correspondiente a una cuota de participación del 75% por parte de la empresa Netex Knowledge Factory, S.A. y del 25% por parte de la empresa Altia Consultores, S.A.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 y 2021 así como el porcentaje de participación de la Sociedad en los mismos, ya integrado en los Estados Financieros de la Sociedad después de realizar los ajustes correspondientes:

	sep-22		sep-21	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	182,70	137,03	96,6	72,45
Deudores	593,20	444,90		
Clientes			1.439,11	0
Proveedores			-1.439,11	0
Tesorería	3554,14	2665,61	4.297,44	3.223,08
Resultado ejercicio	-64,00	-48,00	-605,96	-454,47

No existen contingencias en las que la Sociedad haya incurrido, como partícipe, en relación a la inversión en la UTEs. Igualmente, las UTEs no tiene ningún tipo de contingencia de la cual pueda ser responsable la Sociedad. Además, la Sociedad no es responsable, como partícipe, de los pasivos de otros partícipes de las UTEs.

Por otra parte, no existen compromisos de inversión de capital asumidos por la Sociedad en relación a su participación en las UTEs.

21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado operaciones que deban incluirse en este epígrafe.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

22. Hechos posteriores al cierre

En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Premio Plata en Mobile Learning en los prestigiosos Brandon Hall Awards 2022. Este premio reconoce a la plataforma de Netex en su versión Mobile como una de las mejores a nivel internacional derivado del fallo de un jurado internacional de expertos del sector en función del valor para la empresa, la innovación tecnológica, los diferenciadores únicos, la funcionalidad técnica y los resultados cuantificables.

23. Operaciones con partes vinculadas

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

Las partes vinculadas con las que la sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 09/2022 y 09/2021, así como la naturaleza de dicha vinculación, son las siguientes:

Parte vinculada	Vinculación
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	Sociedad dependiente
Netex (UK) Limited	Sociedad dependiente
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	Sociedad dependiente
Netex US Corp.	Sociedad dependiente
Netex Brasil Servicios Informáticos Ltda	Sociedad dependiente
Virtual College Holdings Limited	Sociedad dependiente
Virtual College Limited	Sociedad dependiente
D. Ricardo Álvarez Pérez	Socio
José C. López Ezquerro y Otro, C.B.	Consejeros y socios comunes.
Wemibono Investments, S.L.	Consejeros y socios comunes.

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

Operaciones con partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas
	sep-22			**sep-21**		
Servicios prestados (facturación emitida)	3.626.918,84			1.859.593,73		
Arrendamientos			51.219,45			51.219,44
Servicios recibidos (facturación recibida)	32.230,10					
Remuneraciones		505.732,24			498.226,93	
Intereses deudores	36.577,24			8.926,48		
Intereses acreedores				4.058,81		
Dividendos recibidos	82.000,00					

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Saldos pendientes con partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Personal clave de la dirección de la empresa	Otras partes vinculadas
	sep-22			sep-21		
ACTIVO NO CORRIENTE						
Clientes empresas del grupo y asociadas	858.089,62					
ACTIVO CORRIENTE						
Inventario						
Clientes empresas del grupo y asociadas	3.680.758,97			1.864.416,52		
Inversiones financieras a corto plazo	2.700,00			2.700,00		
Inversiones en empresas vinculadas						
a. Créditos a empresas		1.959,01	72.514,05		1.959,01	73.349,90
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo						
a. Créditos a empresas	660.356,66			299.934,51		
b. Correcciones valorativas por deterioro	-121.802,00			-121.802,00		
Anticipo de remuneraciones						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-1.193.576,73					
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-32.230,10					
a. Personal						
b. Proveedores empresas del grupo y asociadas						
c. Anticipo de clientes	3.054.138,61			1.192.852,66		

Todas las operaciones con partes vinculadas realizadas durante el ejercicio son propias del tráfico ordinario de la Sociedad y han sido realizadas en condiciones de mercado.

Las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas se centran en las siguientes:

- Trabajos realizados por la Sociedad para sus filiales en México y Reino Unido.
- Trabajos realizados por la filial en India para la Sociedad.
- Financiación concedida por la Sociedad a sus filiales en Reino Unido e India, así como a sus socios.
- Arrendamiento operativo de locales en los que se sitúa el domicilio social de Netex Knowledge Factory, S.A., cuyo arrendador es José C. Ezquerro y otro, C.B.

Los saldos pendientes al cierre de cada ejercicio derivados de este tipo de operaciones se registran como activos financieros a corto plazo (préstamos y partidas a cobrar) y pasivos financieros a corto plazo (débitos y partidas a pagar), liquidándose en el ejercicio siguiente.

Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad, así como por el personal de alta dirección correspondientes a cierre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	09/2022			09/2021		
	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total
Sueldos	318.347,15	187.385,09	505.732,24	299.888,95	188.337,98	488.226,93
Dietas			-	10.000,00		10.000,00
TOTAL	**318.347,15**	**187.385,09**	**505.732,24**	**309.888,95**	**188.337,98**	**498.226,93**

Los miembros del Consejo de Administración no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

La Sociedad ha satisfecho la cantidad de 11.969,40 euros, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil de la totalidad de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones desde el 09/09/22 hasta el 08/09/23. Este importe se encuentra totalmente desembolsado. El importe satisfecho en 2021 fue de 10.112,03 euros.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

La estructura del grupo de empresas se ha descrito en la Nota 1 de la presente memoria.

24. Otra información

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la Sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo						
	Hombres		Mujeres		Total	
	Ejerc.9/22	Ejerc.9/21	Ejerc.9/ 22	Ejerc.9/ 22	Ejerc.9/22	Ejerc.9/21
Consejeros	2	2	0	0	2	2
Altos directivos (no consejeros)	4	3	3	2	7	5
Resto de personal de dirección de las empresas	6	13	2	3	8	16
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	56	60	30	35	86	95
Empleados de tipo administrativo	4	3	8	7	12	10
Comerciales, vendedores y similares	9	8	6	4	15	12
Total personal al término del ejercicio	**81**	**89**	**49**	**51**	**130**	**140**

En el cuadro anterior únicamente se han incluido aquellos miembros del Consejo de Administración que forman parte del personal de la sociedad.

Durante el presente ejercicio y el anterior la sociedad ha tenido contratado un trabajador con minusvalía superior al 33%.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por categorías es el siguiente:

	Total	
	Ejerc. 09/22	Ejerc. 09/20
Consejeros	2,00	2
Altos directivos (no consejeros)	6,45	4
Resto de personal de dirección de las empresas	11,40	15
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	89,00	93
Empleados de tipo administrativo	10,91	10
Comerciales, vendedores y similares	15,50	9
Total personal medio del ejercicio	**135,26**	**133**

En el cuadro anterior únicamente se han incluido aquellos miembros del Consejo de Administración que forman parte del personal de la sociedad.

Los importes percibidos en el ejercicio 2022 por los auditores de cuentas y de las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, ascendieron a 33.000,00 euros (21.618,63 euros en el ejercicio anterior) según el siguiente detalle:

	30/09/2022		30/09/2021	
Concepto	**AUREN**	**Empresas vinculadas a AUREN**	**AUREN**	**Empresas vinculadas a AUREN**
Honorarios cargados por auditoría de cuentas individuales	15.400,00	0,00	9.648,00	0,00
Honorarios cargados por auditoría de cuentas consolidadas	10.400,00	0,00	6.470,63	0,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	7.200,00	0,00	5.500,00	0,00
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros honorarios por servicios prestados	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	**33.000,00**	**0,00**	**21.618,63**	**0,00**

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Relación de avales al 30.09.2022:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	68.185,85	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	400.000,00	Abanca
Aval	Banco Santander	58.061,63	Fundae
Aval	Banco Popular	196.720,79	Varios
		722.968,27	

Relación de avales al 30.09.2021:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	46.500,00	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	400.000,00	Abanca
Aval	Banco Popular	403.312,55	Varios
		849.812,55	

No existen otros propósitos de negocio de la Sociedad que no figuen en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la memoria.

25. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

La Sociedad no posee derechos de este tipo.

26. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

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.

	Ejercicio 09/22	Ejercicio 09/21
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	55,78	67,35
Ratio de operaciones pagadas	58,09	67,68
Ratio de operaciones pendientes de pago	56,04	65,43
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	7.729,192,25	5.436.283,42
Total pagos pendientes	992.542,80	926.548,61

Los datos arriba indicados, se refieren exclusivamente a acreedores comerciales, que figuran en el pasivo corriente del balance a cierre de 2022 y 2021 adjunto.

Se entiende por *"Periodo medio de pago a proveedores"*, los días naturales transcurridos desde la fecha de recepción de las mercancías, prestación de los servicios o la fecha de recepción de la factura, hasta el pago material de la operación.

Asimismo, se entiende por *"Ratio de las operaciones pendientes de pago"*, los días naturales transcurridos la fecha de recepción de las mercancías, prestación de los servicios o la fecha de recepción de la factura, hasta el 30 de septiembre de 2022.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades en el ejercicio 2022 es de 30 días, de acuerdo con la Ley 11/2013, de 26 de julio, pudiéndose elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días, cumpliéndose las condiciones estipuladas.

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

En Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2023, los abajo firmantes que componen la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A., formulan las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado a septiembre 2022.

D. José Carlos López Ezquerro Presidente	D. José Ramón Mosteiro López Vocal
D. Francisco Sánchez Rivas Vocal	Odre 2005, S.L. Representada por D. Ángel Fandos

FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

A15595754

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 30/09/22

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

A 23 de diciembre de 2021 la Sociedad ha cerrado la operación de adquisición de la compañía inglesa Virtual College Holding Ltd. Que fue aprobada en la anterior Junta General Extraordinaria de la Sociedad celebrada el pasado 8 de julio de 2021. Esta adquisición supone una gran oportunidad, puesto que refuerza el posicionamiento de Netex en el mercado británico y supone la apertura a una nueva línea de negocio, como es la formación online, o "training online". Esta línea de negocio supone la posibilidad de vender catálogo de contenidos a través de internet a pequeñas y micro empresas (más de 40.000 clientes al año), mercado en el que Netex no había estado posicionado hasta ahora. Además, la adquisición de Virtual College consolida el negocio en el resto de productos y servicios en el que la compañía está posicionada desde hace años, permitiendo realizar venta cruzada a nuevos clientes, así como la apertura de nuevas oportunidades a nivel global.

Ingresos

A 30 de septiembre de 2022, las ventas de Netex Knowledge Factory ascienden a 12,1 millones de euros mientras que en el ejercicio anterior las ventas habían sido de 9,6 millones de euros, lo cual supone un crecimiento del 26%.

Gastos

Tras dos años de fuerte inversión en términos de negocio y marketing para acometer el crecimiento del Plan de Negocio tras la salida a cotizar al MAB, Netex lleva dos años manteniendo los costes por debajo del crecimiento de las ventas.

Los gastos de aprovisionamientos a 30 de septiembre de 2022 ascienden a 4,28 millones de euros frente a los 3,12 millones del ejercicio anterior, en línea con el crecimiento de la compañía.

Los gastos de personal a 30 de septiembre de 2022 ascienden a 6,58 millones de euros, frente a los 6,21 millones de euros del ejercicio anterior, lo que supone un crecimiento del 6% .

Los Otros Gastos de Explotación a 30 de septiembre de 2022 han ascendido a 2,3 millones de euros frente a los 1,28 millones del ejercicio anterior, si bien hay que considerar que dentro de este epígrafe se encuentran 0,83 millones derivados de los costes de adquisición de Virtual College. Ajustando dicha cantidad, los Otros Gastos de Explotación ascienden a 1,5 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 15% respecto al año anterior.

Finanzas

En el Balance de la Sociedad se aprecia un Fondo de Maniobra positivo por importe de 129.649 euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe C.VI "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo del balance adjunto, se incluyen las periodificaciones de ventas como consecuencia de la facturación de licencias de producto, ya que contablemente se imputan como ingreso en función del período de vigencia de las mismas, tal y como se explica en el punto 13 de la memoria adjunta, las cuales ascienden a 640.089 euros a cierre del ejercicio. Puesto que ese concepto no es un pasivo real, sino un diferimiento de ingresos, el Fondo de Maniobra debe ajustarse en dicho importe, eliminando consecuentemente también del cálculo el epígrafe VI "Periodificaciones a corto plazo" del activo, que ascienden a 299.716 euros, resultando así un Fondo de Maniobra real positivo por importe de 477.024 euros.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Los administradores teniendo en cuenta estos datos y las previsiones de crecimiento del plan de negocio para los siguientes años, consideran que la empresa se encuentra en buena posición y no va a tener problemas en el cumplimiento de sus obligaciones en el corto plazo.

La Sociedad es la matriz de un grupo empresarial integrado por las compañías descritas en la nota 1 de la memoria adjunta por lo que, a pesar de el resultado después de impuestos del presente ejercicio sea negativo, hay que destacar que este se ve afectado por los gastos atribuibles a la adquisición de la compañía británica Virtual College, que ascienden a 833.730 euros. Además, dicha adquisición ha supuesto un coste financiero como consecuencia de la financiación de la operación que ascienden a 435.562 euros. Por lo tanto, el resultado ajustado de la compañía si no tuviésemos en cuenta estos gastos extraordinarios, sería positivo en 346.986 euros.

Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda (beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones) en el presente ejercicio respecto del anterior en 550.092 euros (2.044328 euros del presente ejercicio frente a 1.494.236 euros del anterior). Considerando los gastos de adquisición de Virtual College anteriormente mencionados, el Ebitda ajustado ascendería a 2.878.058 euros, lo que nos daría un incremento de 1.383.822 euros respecto al ejercicio anterior, es decir, un incremento del 93%.

Adquisición de acciones propias

La Sociedad dominante, en virtud del contrato de proveedor de liquidez asociado a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión, ha adquirido en el presente ejercicio, 68.954 acciones propias, 0,78% del capital social a un precio medio de 3,43 euros por acción, con un importe total de 236.600,59 euros (260.409 acciones propias, 2,94% del capital social a un precio medio de 3,77 euros por acción, con un importe total de 981.793,66 euros en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Del total de estas adquisiciones, 12.690 acciones han sido al margen del contrato de proveedor de liquidez. Y ha vendido 54.517 acciones propias, 0,61% del capital social a un precio medio de 3,62 euros por acción, con un importe total de 197.080,68 euros (404.817 acciones propias, 4,57% del capital social a un precio medio de 3,51 euros por acción, con un importe total de 1.421.286,83 euros en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. No ha habido ventas de acciones al margen del contrato de proveedor de liquidez (29.000 acciones vendidas el ejercicio anterior). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2021 era de 163.559 acciones propias, 1,84% del capital social (307.967 acciones propias, 3,47% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social (163.559 acciones, valoradas en 693.104,66 euros, que representan un 1,84% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

Equipo

Durante el 2022 se ha seguido la estrategia de refuerzo del equipo comercial y se han incorporado perfiles altos orientados a negocio y producto. Se ha mantenido la estrategia de trabajar con equipos externos para el desarrollo de servicios y proyectos para minimizar los riesgos propios de valles de producción.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generada desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

Producto

La compañía sigue realizando un gran esfuerzo en la creación de producto propio, que ha permitido que las ventas asociadas a las soluciones de Netex, tanto en licencias como en servicios y proyectos alrededor de las mismas, supere ya el 70% de las ventas.

Riesgos

El sector del E-learning y las nuevas tecnologías está sufriendo menos el impacto de la crisis que otros sectores. Ello, junto con el posicionamiento del Grupo en el mercado, hace que no se perciba un riesgo de caída de ventas en el futuro. Por el contrario, las oportunidades de negocio se han incrementado considerablemente, tanto a nivel nacional como internacional con la adquisición ya comentada de Virtual College.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:
El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

(ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable:
El Grupo no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya que se limitan a las deudas contraídas con entidades de crédito. El tipo de interés se fija en función del valor de mercado.

No se utilizan instrumentos financieros para cubrir los riesgos por cuanto no se prevé que las variaciones puedan tener un impacto significativo en la cuenta de resultados del Grupo.

b) Riesgo de crédito

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron significativamente los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

Adicionalmente hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros. Los activos financieros del Grupo están compuestos principalmente de créditos comerciales con terceros.

Asimismo, el Grupo estima, al cierre de cada ejercicio, los posibles deterioros de valor de los créditos comerciales, corrigiendo su saldo en caso de que sea necesario.

c) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

Cabe destacar la sólida posición en términos de liquidez del Grupo tras la ampliación de capital llevada a cabo por su matriz en 2017 por 4.5 millones de euros.

Acontecimientos importantes para la sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio

De acuerdo con las ventas realizadas con posterioridad al cierre del ejercicio 2022, el Consejo de Administración considera que los proyectos activados como inmovilizado intangible gozan de éxito técnico y rentabilidad económico-comercial, por lo que no es necesario el deterioro de valor de los mismos al cierre del ejercicio 2022.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galadornada con el Premio Plata en Mobile Learning en los prestigiosos Brandon Hall Awards 2022. Este premio reconoce a la plataforma de Netex en su versión Mobile como una de las mejores a nivel internacional derivado del fallo de un jurado internacional de expertos del sector en función del valor para la empresa, la innovación tecnológica, los diferenciadores únicos, la funcionalidad técnica y los resultados cuantificables.

No existen otros hechos posteriores que supongan la inclusión de un ajuste en las Cuentas Anuales ni deban ser informados en la memoria. Tampoco existen otros hechos posteriores que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Actividades en materia de I+D

La sociedad ha realizado un esfuerzo extraordinario en este campo desde hace unos años con el objetivo de consolidar las funcionalidades y mejorando los productos existentes. En los próximos ejercicios Netex seguirá apostando por la estrategia de creación de productos propios, ya que la venta de licencias tiene un nivel de recurrencia muy alto y aporta un mayor margen de contribución.

En el ejercicio 21-22, debido a la adquisición de Virtual College ya mencionada, se ha comenzado un proceso de integración que incluye un cambio tecnológico para adaptar los productos a su segmento de mercado y obtener, de esta manera, importantes sinergias de costes.

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.

En Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2023 los abajo firmantes que componen la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A., formulan el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2022.

D. José Carlos López Ezquerro
Presidente

D. José Ramón Mosteiro López
Vocal

ODRE 2005, S.L.
Representado por D. Ángel Fandos Igado
Vocal

D. Francisco Sánchez Rivas
Vocal

FIRMADO por: JOSE CARLOS LOPEZ EZQUERRO (NIF: 32646048D)
FIRMADO por: FANGEL FANDOS IGADO (NIF: 17869423X)
FIRMADO por: FRANCISCO JOSE SANCHEZ RIVAS (NIF: 27525329X)
FIRMADO por: JOSE RAMON MOSTEIRO LOPEZ (NIF: 16291257N)
Versión imprimible con información de firma generado desde VALIDe (http://valide.redsara.es)
Firma válida.