



NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

INFORME DEL EJERCICIO CERRADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

INFORMACIÓN FINANCIERA ANUAL DEL EJERCICIO CERRADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

31 de enero de 2024

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante, “NETEX”, la “Sociedad” o la “Compañía”) del ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2023:

1. Carta del Presidente a los Accionistas
2. Informe Económico del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023.
 - Descripción de la Compañía
 - Principales hitos del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023.
 - Análisis de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada a 30 de septiembre de 2023.
 - Análisis del Balance de Situación Consolidado a 30 de septiembre de 2023.
 - Hechos posteriores al 30 de septiembre de 2023.
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 2023.
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 2023.

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

A Coruña, a 31 de enero de 2024

Carlos López Ezquerro
Presidente Consejo de Administración y CEO

1. CARTA DEL PRESIDENTE A LOS ACCIONISTAS

Estimado/a accionista,

Es un placer dirigirme a ti para compartir los logros recientes de Netex y reflexionar sobre nuestra evolución durante el último año.

Datos relevantes

En este período, conseguimos incrementar un 14.5% la cifra de negocio, un hito que refleja el esfuerzo constante de todo nuestro equipo y subraya la efectividad de la estrategia de la compañía.

Adicionalmente, experimentamos un significativo crecimiento del 32% en el EBITDA, alcanzando el 91% de nuestras expectativas. Cabe señalar que esta diferencia de 9 puntos se atribuye a un proyecto de gran envergadura que esperábamos concretar antes del cierre del año fiscal, y que se ha trasladado al presente ejercicio. Este proyecto, con alcance internacional, no solo representa nuestra incursión en un nuevo mercado, sino que también augura una importante facturación para los próximos tres años, con posibilidades de extenderse en el tiempo.

En el ámbito financiero, hemos reducido la ratio de deuda financiera neta respecto al EBITDA de 2.96 a 2.03. Este dato refleja nuestro compromiso con una sólida gestión financiera en un entorno razonable de demanda de inversión del plan de expansión.

Expansión

Nuestra presencia en el mercado estadounidense es motivo de orgullo, ya que hemos logrado duplicar nuestra cifra de negocios y puedo adelantarte que este año promete seguir siendo uno de nuestros motores de crecimiento. Este éxito, además, valida la eficacia de nuestra estrategia para entrar en mercados altamente competitivos, donde estamos demostrando que las soluciones de Netex son reconocidas y valoradas.

Por otro lado, en anteriores comunicaciones, te explicaba que la adquisición de la compañía británica Virtual College (VC) suponía consolidar nuestra presencia en Reino Unido y nos permitía, al mismo tiempo, entrar en el mercado de pequeñas y medianas empresas. Hoy puedo confirmar que la integración con VC ha resultado un éxito, consiguiendo revertir en solo un año el escenario de pérdidas en el que estaba la compañía antes de adquirirla y, al mismo tiempo, conseguimos reforzar la presencia de Netex como marca y grupo de soluciones para grandes empresas y pymes.

Sobre el valor de la acción

Si bien hemos experimentado en los últimos meses una recuperación en el valor de nuestras acciones, mantenemos la percepción de que el mercado aún no reconoce plenamente la fortaleza y el potencial de crecimiento continuo de Netex.

Sabemos que muchos de vosotros os preguntáis por qué no incrementamos la comunicación y el detalle de los éxitos de la empresa. La respuesta es sencilla, la mayoría de los grandes proyectos en los que estamos, están sujetos a acuerdos de confidencialidad que nos impiden realizar campañas que, evidentemente, nos ayudarían a mostrar el gran potencial de la empresa. Así pues, no podemos más que trasladar al mercado proyectos que muchas veces se enmarcan en un ámbito más nacional y que nos están restando fuerza a la hora de explicar todo lo que estamos consiguiendo.

Cada año, consolidamos nuestra solidez y credibilidad, evidenciando un cumplimiento constante de nuestros planes anuales. Queremos comunicar al mercado que no solo hemos mantenido nuestra trayectoria de éxito, sino que también nos encontramos en un sector en constante expansión a nivel

mundial. La fusión entre educación y tecnología es una apuesta segura, y nos enorgullece ser reconocidos como una de las empresas más destacadas de la industria.

Finalmente, quiero expresar mi sincero agradecimiento por tu continuo respaldo y confianza en nuestra visión. Estos logros son el resultado del esfuerzo colectivo, y quiero hacer un reconocimiento a la dedicación y calidad de todos los que forman parte de Netex.

Esperamos seguir compartiendo más éxitos contigo en el próximo año.

Un cordial saludo,

Carlos Ezquerro
Presidente del Consejo de Administración

2. INFORME ECONÓMICO DEL EJERCICIO FINALIZADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Informe económico 2023

Este informe económico tiene como objetivo presentar los estados financieros consolidados del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023 en comparación con el ejercicio anterior con el fin de proporcionar una visión homogénea y comparable de ambos ejercicios.

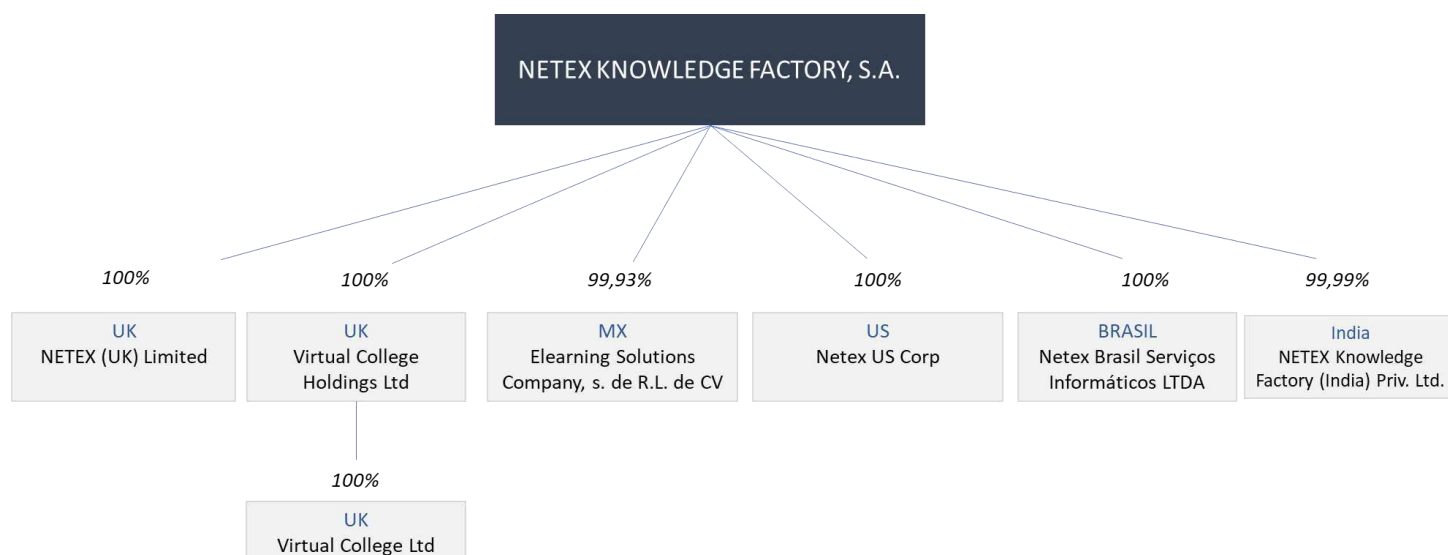
El Grupo presenta, por primera vez, sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE).

Hasta el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022, inclusive, las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han venido preparando de acuerdo con lo establecido en la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad y en el Real Decreto 1815/1991 por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en España (PCGA/NOFCAC). Dado que estas normas difieren en algunas áreas de los criterios establecidos en las NIIF-UE, la dirección del Grupo ha procedido a reexpresar las cifras correspondientes al ejercicio 2022 y el balance de apertura a 1 de octubre de 2021 a efectos de presentar información comparativa con arreglo a las NIIF-UE.

1. Descripción de la compañía

Netex Knowledge Factory, S.A. (en adelante “Netex”, la “Compañía” o la “Sociedad”) 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.

El esquema societario del Grupo a 30 de septiembre de 2023 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 2023

Los principales acontecimientos del ejercicio para Netex han sido:

- En diciembre de 2022, 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.
- En febrero de 2023 Netex resulta adjudicataria de un concurso público por importe de 1,7 millones de euros licitado por la Consejería de Educación, Universidades, Cultura y Deportes del Gobierno de Canarias, que está financiado como parte de la respuesta de la Unión Europea a la pandemia de COVID-19 a través del Fondo Europeo de Desarrollo Regional mediante el programa "REACT-EU" y que se concreta en la contratación administrativa del "Servicio de digitalización de la Educación: servicios de apoyo a la integración educativa de las TIC", de la Comunidad Autónoma de Canarias.
- En febrero de 2023, la UTE NETEX-MITCA resulta adjudicataria de un concurso público por importe de 560 mil euros licitado por la Consejería de Educación, Universidades, Cultura y Deportes del Gobierno de Canarias para el Desarrollo de Recursos Educativos Digitales Abiertos.

- En mayo de 2023, Fosway Group, el analista de la industria RRHH número 1 en Europa, ubica a Netex como Core Lider en el informe Fosway 9-Grid™ 2023 para Aprendizaje Digital, por sus soluciones de aprendizaje, capacidades e innovación.
- En junio de 2023, Netex ha ganado el concurso público para el desarrollo de contenidos digitales que comprende una colección de situaciones de aprendizaje y unidades didácticas para centros educativos públicos y que serán distribuidos en Educamadrid, la Plataforma Educativa de la Comunidad de Madrid. El concurso tiene una dotación económica de 172.500 € y se llevará a cabo entre julio y septiembre de 2023.
- En agosto de 2023 Training Industry, Inc., líder de referencia mundial para la formación corporativa, incluye a Netex Learning en el Watch List 2023 de las empresas con los mejores y más innovadores servicios para el aprendizaje en la formación corporativa.

3. Análisis de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada a 30 de septiembre 2023

A continuación, se realiza un análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023 y su comparativa respecto a al mismo período del año anterior.

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	30/09/2022	30/09/2023	% dif
Importe neto de la cifra de negocios	20.817.588	23.829.653	14,5%
Var. existencias	-122.405	124.090	-201,4%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.182.834	2.166.509	-0,7%
Subvenciones de explotación	161.329	174.658	8,3%
Otros ingresos de explotación	35.710	66.929	87,4%
Aprovisionamientos	-5.995.119	-6.636.600	10,7%
Gastos de personal	-10.228.970	-11.238.081	9,9%
Gastos de personal directo	-6.011.823	-6.401.381	6,5%
Gastos de personal indirecto	-4.217.147	-4.836.700	14,7%
Otros gastos de explotación	-3.513.603	-3.487.640	-0,7%
Gastos de centros y estructura	-1.736.841	-2.256.706	29,9%
Gastos de marketing y negocio	-764.344	-1.230.934	61,0%
Provisión operaciones comerciales	0	0	
Gastos M&A	-1.012.419		-100,0%
Otros resultados	-9.990	-10.210	2,2%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	3.327.373	4.989.307	49,9%
% Ebitda	16,0%	20,9%	5,0%
EBITDA AJUSTADO (sin gastos adquisic. VC)	4.339.793	5.717.220	31,7%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-3.138.342	-4.198.713	33,8%
Resultado de explotación (EBIT)	189.031	790.593	318,2%
Gastos financieros	-1.281.851	-1.597.080	24,6%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-1.092.820	-806.486	-26,2%
Impuesto de Sociedades	229.625	-250.326	-209,0%
Resultado del ejercicio	-863.196	-1.056.812	22,4%
RESULTADO AJUSTADO	149.223	-328.900	-320,4%

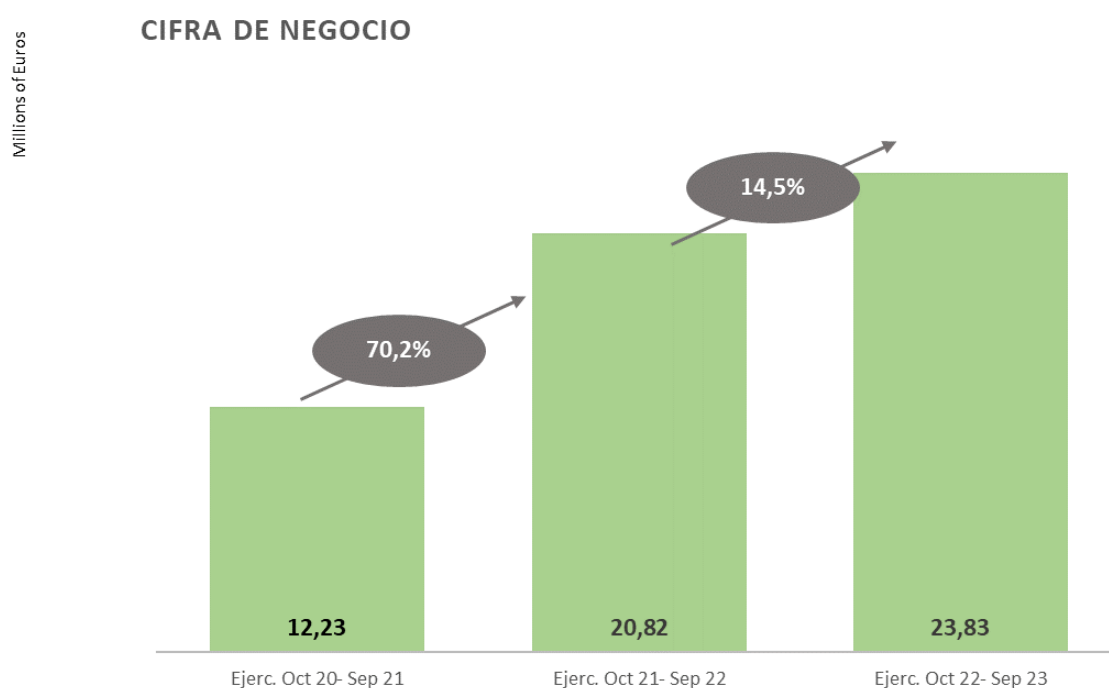
NOTA: El Ebitda Ajustado y el Resultado ajustado de 2022 no consideran los gastos de M&A por la adquisición de Virtual College. El Ebitda Ajustado de 2023 no considera los costes excepcionales en Virtual College como consecuencia del ajuste de personal realizado. El Resultado Ajustado mantiene el mismo criterio.

Hay que destacar el crecimiento que sigue manteniendo la Compañía en los últimos años: cifra de negocio de 23,8 millones de euros con un crecimiento del 14,5% y EBITDA AJUSTADO de 5,7 millones de euros, lo que supone un 31,7% 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 23,83 millones de euros, lo que supone un 14,5% más que en el ejercicio anterior. Esto se debe al propio crecimiento orgánico de la Compañía, que en el ejercicio anterior había crecido ya un 70,2% como consecuencia de la adquisición de Virtual College y del propio crecimiento orgánico del negocio.



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 20%. 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.

En el ejercicio 22-23, las ventas del segmento corporativo se sitúan en el 79% 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 adquisición de Virtual College, además, ha supuesto la apertura de una línea de negocio nueva para Netex, como es el Training Online, y que ha sido uno de los motivos principales de la adquisición de dicha compañía, además del asentamiento del negocio en Reino Unido. La siguiente tabla muestra el comparativo de las ventas por línea de negocio, en comparación con el ejercicio anterior.

Ventas por Actividad (euros)	Ejerc.		Ejerc.		% Var.
	Oct 21- Sep 22	% S/ Ventas	Oct 22- Sep 23	% S/ Ventas	
EDTECH	4.057.015	19%	4.979.379	21%	23%
LEARNING	13.646.538	66%	14.910.224	63%	9%
TRAINING	3.114.034	15%	3.940.050	17%	27%
Total	20.817.587	100%	23.829.653	100%	14%

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 13% y las de proyectos y servicios aumentan un 15%. Las ventas de licencias suponen ya un 30% 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.		Ejerc.		% Var.
	Oct 21- Sep 22	% S/ Ventas	Oct 22- Sep 23	% S/ Ventas	
Licencias	6.415.171	31%	7.233.497	30%	13%
Proyectos y Servicios	14.402.416	69%	16.596.156	70%	15%
Total	20.817.587	100%	23.829.653	100%	14%

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

Ventas por mercado (euros)	Ejerc.	
	Oct 21- Sep 22	Oct 22- Sep 23
Nacional	35,5%	44,7%
Internacional	64,5%	55,3%
Total	100,0%	100,0%

En 2023 se ha incrementado el negocio nacional en términos relativos frente al internacional debido al propio desarrollo orgánico del negocio que se ha incrementado en España respecto a

ejercicios anteriores y a que se han firmado proyectos de importes muy relevantes, como se ha explicado anteriormente.

El negocio internacional de Netex representa el 55% de las ventas globales y se espera que se incremente en los próximos años. 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 incrementado 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 más de 2 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 100% respecto al ejercicio anterior. 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.

El objetivo de ventas, según los datos publicados el 13 de febrero de 2023 como Otra Información Relevante en el BME Growth, ascendía a 27 millones de euros, por lo que el grado de consecución del objetivo del año ha sido del 88,23%. Sin embargo, hay que destacar que dentro de la cifra objetivo del ejercicio se incluía un proyecto de carácter internacional de casi 3 millones de euros que se ha retrasado al 2024. Si ajustásemos el objetivo por este hecho, el grado de consecución de la ventas sería del 99%.

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 2023, la ratio con relación a las ventas disminuye hasta el 9%, frente al 10% 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 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23
Inversión en Desarrollo	2.182.834	2.166.509
Cifra de Negocio	20.817.588	23.829.653
Inversión en Desarrollo s/Ventas	10%	9%

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, entendiéndose 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 8,6%, muy por debajo del crecimiento de las ventas, que ha sido del 14,5%.

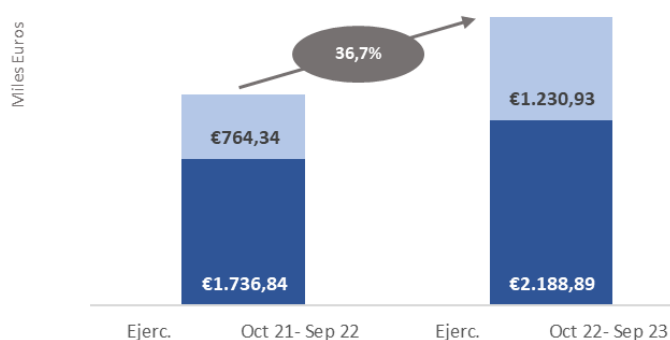
La siguiente tabla muestra el resumen de los costes de producción:

Costes de producción	Ejerc.		% Var.
	Oct 21- Sep 22	Oct 22- Sep 23	
Aprovisionamientos (subcontrataciones)	5.995.119	6.636.600	10,7%
Gastos de personal directo	6.011.823	6.401.381	6,5%
Total costes producción	12.006.942	13.037.981	8,6%

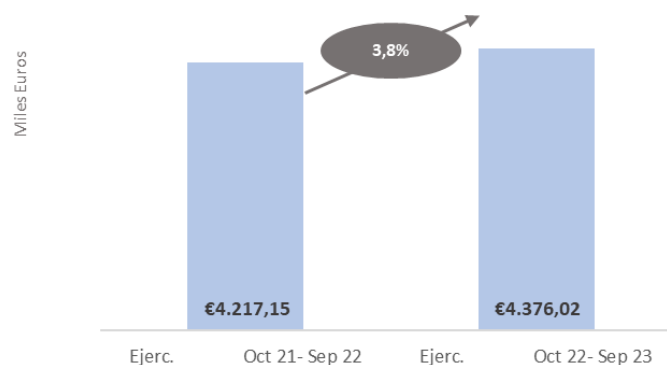
3.4 Gasto de Personal Indirecto y Otros Gastos de Explotación

En el ejercicio se ha producido un ajuste de Personal Indirecto derivado de las sinergias entre las compañías que supone un ahorro de costes de -308.237 euros, que igualmente se verán reflejados en la cuenta de resultados a partir del siguiente ejercicio. Si a este importe le añadimos algunos ajustes efectuados en el alquiler de las oficinas de Ilkley (-57.724 euros), los Gastos de Personal Indirecto han crecido un 3,8% y Otros Gastos de Explotación un 37%, lo que sitúa el crecimiento total de gastos en un 16%, más alineado con el crecimiento de la compañía, tal y como muestra el siguiente gráfico:

OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE PERSONAL INDIRECTO



■ Gastos de centros y estructura

■ Gastos marketing y negocio

■ Total gastos de personal indirecto

La siguiente tabla muestra un resumen de la variación de los gastos de personal indirecto y de otros gastos de explotación (excluyendo los gastos de adquisición de Virtual College del año anterior) y los ajustes ya señalados que, en términos globales, supone un incremento del 16% respecto al ejercicio anterior, en línea con el crecimiento de la empresa.

Otros gastos de explotación y de personal indirecto (euros)	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23	% Var.
Gastos centros + estructura	1.736.841	2.188.885	26,0%
Gastos marketing y negocio	764.344	1.230.934	61,0%
Provisión operaciones comerciales	0	0	0,0%
Total otros gastos de explotación	2.501.184	3.419.819	36,7%
Total gastos de personal indirecto	4.217.147	4.376.016	3,8%
Total Otros gastos explotación y Personal Indirecto	6.718.331	7.795.836	16,0%

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.

3.5 EBITDA

Como consecuencia de todo lo anterior, el EBITDA AJUSTADO de la Compañía, se sitúa en 5.717.220 euros frente 4.339.793 euros del año anterior (representa un 32% de incremento). Es decir, se reconoce claramente el apalancamiento operativo que incrementa el Ebitda un 32% frente al crecimiento de las ventas que ha sido del 14%.

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, a pesar de que las ventas han sido algo inferiores al presupuesto como consecuencia del retraso del proyecto comentado anteriormente, el Ebitda se ha quedado al 91% de consecución del objetivo del año.

4. Análisis del Balance de Situación Consolidado a 30 de septiembre de 2023

A continuación, se detalla la comparativa del balance de situación consolidado a cierre de septiembre de 2023 en comparativa con el de septiembre de 2022.

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23	% Var.
ACTIVO NO CORRIENTE	18.603.120	19.041.262	2,4%
Inmovilizado intangible	16.537.964	15.737.116	-4,8%
<i>Desarrollo</i>	9.404.684	8.547.835	-9,1%
<i>Patentes, licencias, marcas</i>	1.581	1.581	0,0%
<i>Fondo de comercio</i>	6.358.059	6.358.059	0,0%
<i>Aplicaciones informáticas</i>	3.201	25.042	682,4%
<i>Activos por derecho de uso</i>	770.439	804.599	4,4%
Inmovilizado material	547.967	386.428	-29,5%
<i>Terrenos y construcciones</i>	239.370	202.938	-15,2%
<i>Instalaciones y otro inmov.</i>	308.597	183.490	-40,5%
Inversiones Inmobiliarias	222.456	214.013	-3,8%
Inversiones en empresas del Grupo	-	-	0%
<i>Instrumentos de patrimonio E.G.</i>	-	-	0,0%
<i>Créditos a empresas</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras L/P	16.781	16.520	-1,6%
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1.406	1.406	0,0%
<i>Otros activos financieros</i>	15.375	15.114	-1,7%
Activos por impuesto diferido	1.277.951	2.687.185	110,3%
ACTIVO CORRIENTE	11.625.483	13.793.705	18,7%
Existencias	978.806	850.658	-13,1%
<i>Productos en curso</i>	948.806	791.408	-16,6%
<i>Anticipos a proveedores</i>	30.000	59.250	97,5%
Deudores comerciales y ctas. A cobrar	7.039.021	6.534.176	-7,2%
<i>Clientes por ventas y serv.</i>	6.121.161	6.096.855	-0,4%
<i>Deudores comerciales y ctas. A cobrar Personal</i>	18	5.813	31477,3%
<i>Activos por imp. Corriente</i>	80.034	85.727	7,1%
<i>Otros cdtos. Adm. Públicas</i>	640.689	197.791	-69,1%
<i>Otros cdtos. Adm. Públicas</i>	197.119	147.989	-24,9%
Inversiones en Emp. Del Grupo	0	0	0,0%
<i>Créditos a empresas Grupo</i>	-	-	0,0%
Inversiones financieras C/P	2.636.649	4.861.977	84,4%
<i>Instrumentos de patrimonio c/p</i>	2.700	3.166	17,2%
<i>Créditos a empresas c/p</i>	2.538.278	4.810.224	89,5%
<i>Otros Activos Financieros c/p</i>	95.671	48.587	-49,2%
Periodificaciones	533.681	620.221	16,2%
Efectivo y activos líquidos equival.	437.326	926.674	111,9%
<i>Tesorería</i>	437.326	926.674	111,9%
TOTAL ACTIVO	30.228.603	32.834.967	8,6%

cifras en euros

BALANCE CONSOLIDADO	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23	% Var.
PATRIMONIO NETO	2.689.533	1.564.012	-41,8%
Capital	2.216.403	2.216.402	0,0%
Prima Emisión	4.303.941	4.303.941	0,0%
Reservas	-3.586.905	-4.553.369	26,9%
Acciones y participaciones de la sdad. Dom.	-694.204	-437.177	-37,0%
Resultado neg. Ej. Anteriores			0,0%
Rtdo. Ejercicio	-863.078	-1.056.512	22,4%
Otros instrumentos de patrimonio neto	1.244.764	1.244.764	0,0%
Ajustes por cambio de valor	68.971	-153.370	-322,4%
Socios Externos	-358	-668	86,4%
PASIVO NO CORRIENTE	13.931.245	14.930.323	7,2%
Subvenciones	103.930	62.049	-40,3%
Deudas a L/P	13.162.381	12.704.923	-3,5%
<i>Obligaciones y otros valores negociables</i>	5.628.825	6.031.697	7,2%
<i>Deudas Entidades Cdto.</i>	5.567.919	4.648.395	-16,5%
<i>Acreedores por arrendamiento fro</i>	753.279	761.455	1,1%
<i>Otros pasivos financieros</i>	1.212.357	1.263.376	4,2%
Deudas Empresas Grupo			
Pasivos por impuesto diferido	664.934	2.163.352	225,3%
PASIVO CORRIENTE	13.607.825	16.340.632	20,1%
Deudas a C/P	8.377.103	10.718.607	28,0%
<i>Deudas Entidades Cdto. c/p</i>	7.992.644	10.514.706	31,6%
<i>Acreedores por arrendamiento fro</i>	59.027	100.000	69,4%
<i>Otros pasivos financieros c/p</i>	325.432	103.901	-68,1%
Deudas Empresas Grupo	-	-	0,0%
Acreedores comerc. y ctas a pagar	2.829.755	3.726.944	31,7%
<i>Proveedores</i>	1.512.398	1.895.412	25,3%
<i>Proveedores Emp. Grupo</i>			0,0%
<i>Acreedores varios</i>	215.851	364.147	68,7%
<i>Personal remuner. Ptes</i>	114.098	123.001	7,8%
<i>Pasivos por impuesto corriente</i>	127.646	245.701	92,5%
<i>Otras deudas Adm. Públicas</i>	859.762	1.098.683	27,8%
Periodificaciones a corto plazo	2.400.967	1.895.081	-21,1%
TOTAL PASIVO	30.228.603	32.834.967	8,6%

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 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23
Cifra de Negocio	20.817.588	23.829.653
Activo No corriente	18.603.120	19.041.262
Ventas por unidad de capital fijo consumida	112%	125%

(Cifra de Negocio / Activo No corriente)

Igualmente, se incrementa 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 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23
Activo No corriente	18.603.120	19.041.262
Working Capital	3.320.786	2.383.029
Total Capital Invertido	21.923.906	21.424.291
Ventas por unidad de capital consumida	95%	111%

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 2,96 veces EBITDA Ajustado a 2,03 veces a cierre de septiembre de 2023, tal y como figura en el siguiente cuadro:

	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23
Deuda Financiera Neta	12.836.684	11.603.182
EBITDA Ajustado	4.339.793	5.717.220
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	2,96	2,03

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

5. Hechos posteriores al cierre de ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2023

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

- En noviembre de 2023, Netex logra el Certificado ENS en seguridad de la información y refuerza su liderazgo en protección de datos. Netex ha superado con éxito la auditoría para obtener el Certificado ENS – Categoría Alta en Seguridad de la Información. Esta certificación consolida a la empresa como referente en los campos de seguridad de la información y ciberseguridad.
- En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Bronce en la categoría de ‘Best Advance in Learning Management Technology (LMT)’ en los premios Excellence in Technology otorgados por Brandon Hall Group. Este reconocimiento subraya el compromiso inquebrantable de Netex con la innovación y la excelencia en el campo de la tecnología de aprendizaje. Learning Cloud ha sido reconocida por su capacidad para revolucionar la forma en que las organizaciones gestionan el aprendizaje corporativo. Con una experiencia de usuario excepcional, el LMS de Netex Learning destaca por su facilidad de administración, capacidad de escalabilidad y soporte multiorganizacional y multilingüe.

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 2023**



**NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Informe de auditoría, Cuentas anuales
consolidadas a 30 de septiembre de 2023
e Informe de Gestión consolidado del ejercicio
cerrado a 30 de septiembre de 2023**

Member of



Alliance of
independent firms

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 2023, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU) y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resulta de aplicación en España.

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 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 4.5 y 9 de la memoria adjunta, los costes de desarrollo que se han capitalizado en el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascienden a 2,2 millones de euros, siendo el valor neto contable de los gastos de desarrollo capitalizados al 30 de septiembre de 2023 de 8,5 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 auditoría 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 las notas 7 y 9 de la memoria adjunta, la matriz adquirió en el ejercicio anterior el 100% de Virtual College Holdings Limited con domicilio en Reino Unido generándose un fondo de comercio de consolidación de 6,4 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 auditoría del presente ejercicio.

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

- 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.
- 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta, en la que se menciona que las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 adjuntas son las primeras que los Administradores de la Sociedad dominante formulan aplicando las NIIF-EU, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas del ejercicio 2022, detallándose en la nota 3 de la memoria consolidada las diferencias que supone la aplicación de las NIIF-EU en el patrimonio neto consolidado al 1 de octubre de 2021 (comienzo del ejercicio anterior) y el 30 de septiembre de 2022 (fin del ejercicio anterior) y en los resultados consolidados del ejercicio 2022 del Grupo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023, 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, así como 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 2023 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 las NIIF-EU y demás disposiciones del 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 NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. 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 2024.

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.

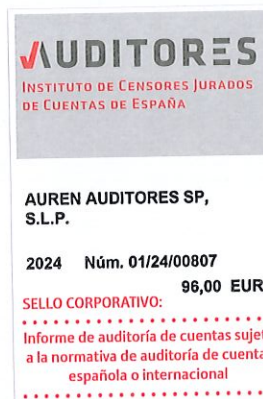
Con fecha 30 de marzo de 2023 la Junta General de accionistas nos nombra como auditores para el ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023.

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



Ana Belén García Burguillo
Inscrita en el ROAC Nº 20509

31 de enero de 2024



NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión Consolidado

30 de septiembre de 2023

ÍNDICE

Nota	Balance consolidado.
	Cuenta de resultados consolidada.
	Estado del resultado global consolidado.
	Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.
	Estado de flujos de efectivo consolidado.
	Memoria consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023.
1	Actividad del grupo e información general.
2	Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas.
3	Transición a las normas internacionales de información financiera (NIIF – UE)
4	Normas de registro y valoración
5	Gestión del riesgo financiero.
6	Información financiera por segmentos.
7	Combinaciones de negocios.
8	Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento.
9	Fondo de comercio y otros activos intangibles.
10	Negocios conjuntos.
11	Inmovilizado material.
12	Inversiones Inmobiliarias.
13	Análisis de instrumentos financieros.
14	Existencias.
15	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.
16	Patrimonio neto
17	Subvenciones donaciones y legados
18	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.
19	Deudas con entidades de crédito.
20	Pasivos financieros por emisión de obligaciones y otros valores negociables.
21	Situación fiscal.
22	Provisiones, contingencias y avales.
23	Moneda extranjera
24	Ingresos y gastos.
25	Otra información.
26	Consejo de Administración y otras retribuciones del personal.
27	Otras operaciones con partes vinculadas.
28	Honorarios de auditores de cuentas.
29	Información sobre medio ambiente.
30	Hechos posteriores.
31	Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.
	Anexo
	Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/09/23	30/09/22	01/10/21
Gastos de desarrollo	9	8.548	9.405	6.076
Activos por derechos de uso	8	805	771	826
Fondo de comercio	9	6.358	6.358	0
Otro inmovilizado intangible	9	27	5	6
Inmovilizado material	11	386	548	310
Inversiones inmobiliarias	12	214	222	231
Inversiones financieras a largo plazo	13	17	17	16
Activos por impuesto diferido	21	2.687	1.278	518
Activo no corriente		19.042	18.604	7.983
Existencias	14	850	979	1.356
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	15	6.534	7.040	5.517
Otros activos financieros a corto plazo	13	4.862	2.637	106
Periodificaciones a corto plazo	23	620	533	246
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	927	437	865
Activo corriente		13.793	11.626	8.090
Total activo		32.835	30.230	16.073

Las Notas 1 a 31 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/09/23	30/09/22	01/10/21
Capital social	16	2.216	2.216	2.216
Prima de emisión	16	4.304	4.304	4.304
Reservas	16	-4.553	-3.587	-4.308
Acciones en patrimonio propias	16	-437	-694	-693
Resultado del ejercicio		-1.057	-864	640
Otros instrumentos de patrimonio neto	19	1.245	1.245	562
Diferencias de conversión	16	-153	69	125
Patrimonio atribuido a la dominante		1.565	2.689	2.846
Participaciones no dominantes		0	0	0
Subvenciones	17	62	104	27
Deudas con entidades de crédito	18	4.648	5.568	2.998
Obligaciones y otros valores negociables	19	6.032	5.629	951
Otros pasivos financieros a largo plazo	18	1.263	1.212	120
Pasivos por impuestos diferidos	21	2.163	665	120
Pasivos por arrendamiento	8 y 18	762	753	791
Pasivo no corriente		14.930	13.931	5.007
Deudas con entidades de crédito	18	10.515	7.993	5.223
Otros pasivos financieros a corto plazo	18	104	326	106
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	18	3.726	2.830	2.010
Periodificaciones a corto plazo	23	1.895	2.401	846
Pasivos por arrendamiento	8 y 18	100	60	35
Pasivo corriente		16.340	13.610	8.220
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		32.835	30.230	16.073

Las Notas 1 a 31 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
 TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
 (Expresada en miles de euros)**

Cuenta de resultados consolidada	Nota	30/09/23	30/09/22
Ingresos ordinarios	6	23.830	20.818
Otros ingresos	24	242	166
Variación de existencias	14	124	-122
Trabajos realizados por el grupo para su activo	24	2.166	2.183
Aprovisionamientos	24	-6.637	-5.996
Gastos por retribuciones a los empleados	24	-11.238	-10.229
Gastos por amortización	9, 11 y 12	-3.392	-3.138
Otros gastos explotación	24	-3.487	-3.514
(Pérdidas)/Reversiones de pérdidas por deterioro de valor de activos no corrientes		1	3
Imputación de subvenciones		0	31
Otros resultados		-11	-13
Resultado de explotación		1.598	189
Ingresos financieros	24	108	67
Gastos financieros	24	-1.726	-1.044
Diferencias negativas de cambio	23	22	16
(Pérdidas)/Reversiones de pérdidas por deterioro de valor de instrumentos financieros		-809	-321
Resultado Financiero		-2.405	-1.282
Resultado antes de impuestos		-807	-1.093
Impuesto sobre las ganancias		-250	229
Resultado del Ejercicio		-1.057	-864
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de Patrimonio Neto de la Sociedad dominante		-1.057	-864
Resultado atribuible a participaciones no dominantes		0	0
Ganancia/pérdida básica y diluida por acción (en euros)		-0,12	-0,10

Las Notas 1 a 31 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
**ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en miles de euros)**

En miles de euros	Nota	30/09/2023	30/09/2022
Resultado del ejercicio		-1.057	-864
Otro resultado global:			
<i>Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:</i>			
Operaciones de cobertura, netas de impuestos		0	0
Subvenciones oficiales no corrientes			
Diferencias de conversión de moneda extranjera			
<i>Partidas que no se reclasificarán a resultados</i>			
		0	0
Total resultado global total del ejercicio, neto de impuestos		0	0
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE		-1.057	-864
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LAS PARTICIPACIONES NO DOMINANTES		0	0

Las Notas 1 a 31 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (miles de euros)

	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	Socios externos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	2.216	4.304	(4.308)	(693)	0	640	0	562	125	(0)	2.846
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ej. 2020 y anteriores</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores.</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 09/2021	2.216	4.304	(4.308)	(693)	0	640	0	562	125	(0)	2.846
<i>I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.</i>	0	0	0	0	0	(864)	0	0	0	(0)	(863)
<i>II. Operaciones con socios o propietarios.</i>	0	0	0	(1)	0	0	0	683	0	0	682
1. Aumentos (reducciones) de capital.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	0	0	0	0	0	0	0	683	0	0	683
3. (-) Distribución de dividendos.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	0	0	0	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>	0	0	721	0	0	640	0	0	(56)	0	1.305
C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 09/2021	2.216	4.304	(3.587)	(694)	0	(864)	0	1.245	69	(0)	2.689
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 09/2021</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 09/2021</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 09/2022	2.216	4.304	(3.587)	(694)	0	(864)	0	1.245	69	(0)	2.689
<i>I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos.</i>	0	0	0	0	0	(1.057)	0	0	0	(0)	(1.057)
<i>II. Operaciones con socios o propietarios.</i>	0	0	0	257	0	0	0	0	0	0	257
1. Aumentos (reducciones) de capital.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. (-) Distribución de dividendos.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	0	0	0	257	0	0	0	0	0	0	257
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>	0	0	(966)	0	0	864	0	0	(222)	(0)	(324)
E. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 09/23	2.216	4.304	(4.553)	(437)	0	(1.057)	0	1.245	(153)	(0)	1.565

Las Notas 1 a 31 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en miles de euros)**

	Notas de la Memoria	30/09/2023	30/09/2022
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		-806	-1.093
2. Ajustes al resultado.		5.838	7.928
a) Amortización del inmovilizado (+)	9, 11 y 12	3.392	3.138
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		807	3.830
c) Variación de provisiones (+/-)		0	0
d) Imputación de subvenciones (-)		0	-31
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-1	-3
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		1	0
g) Ingresos financieros (-)		-108	-67
h) Gastos financieros (+)		1.726	1.044
i) Diferencias de cambio (+/-)	23	22	16
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		0	0
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		0	0
3. Cambios en el capital corriente		-3.132	-4.176
a) Existencias (+/-)	14	128	94
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-3.635	-946
c) Otros activos corrientes (+/-)		601	-2.105
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		897	40
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-506	-694
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-618	-565
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		-688	-503
a) Pagos de intereses (-)		-1.040	-795
b) Cobros de dividendos (+)		0	0
c) Cobros de intereses (+)		80	67
d) Cobros / (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		272	225
e) Otros pagos (cobros) (+/-)		0	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)		1.212	2.155
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
6. Pagos por inversiones (-)		-2.213	-12.969
a) Empresas del grupo y asociadas.		0	0
b) Inmovilizado intangible.		-2.171	-8.539
c) Inmovilizado material.		-42	-155
d) Inversiones inmobiliarias.		0	0
e) Otros activos financieros.		0	-4.275
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta.		0	0
g) Unidad de negocio.		0	0
h) Otros activos.		0	0
7. Cobros por desinversiones (+)		0	41
a) Empresas del grupo y asociadas.		0	0
b) Inmovilizado intangible.		0	0
c) Inmovilizado material.		0	0
d) Inversiones inmobiliarias.		0	0
e) Otros activos financieros.		0	41
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta.		0	0
g) Unidad de negocio.		0	0
h) Otros activos.		0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		-2.213	-12.928

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
 TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
 (Expresado en miles de euros)**

C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		188	131
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		0	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		0	0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		-326	-197
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		339	197
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	17	175	130
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		1.318	10.255
a) Emisión.		9.695	15.930
1. Obligaciones y valores similares (+).		0	5.145
2. Deudas con entidades de crédito (+).		9.695	10.562
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		0	0
4. Deudas con características especiales (+).		0	0
5. Otras deudas (+).		0	222
b) Devolución y amortización de		-8.377	-5.675
1. Obligaciones y valores negociables (-).		0	0
2. Deudas con entidades de crédito (-).		-8.052	-5.263
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		0	0
4. Deudas con características especiales (-).		0	0
5. Otras deudas (-).		-325	-412
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		0	0
a) Dividendos (-)		0	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		0	0
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		1.506	10.386
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.		-16	-40
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)		489	-427
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	13	437	865
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	13	927	437

Las Notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de las Cuentas Anuales Consolidadas a 30 de septiembre de 2023.

**MEMORIA CONSOLIDADA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresada en miles de euros)**

1. ACTIVIDAD DEL GRUPO E INFORMACIÓN GENERAL

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 Vº, 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, 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 2022.

Sociedades dependientes

El Grupo Netex que está conformado por la Sociedad dominante y las siguientes sociedades dependientes al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2022:

2023

Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	Porcentaje de participación		Método de consolidación	Auditores
			Directo	Indirecto		
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	México	E-learning	99,93%	0	Global	-
Netex (UK) Limited	UK	E-learning	100%	0	Global	MGI Midgley Snelling LLP
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	India	E-learning	99,998%	0	Global	-
Netex US Corp	USA	E-learning	100%	0	Global	-
Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA	Brasil	E-learning	100%	0	Global	-
Virtual College Holdings Limited	UK	E-learning	100%	0	Global	Crowe U.K. LLP
Virtual College Limited	UK	E-learning	0	100%	Global	Crowe U.K. LLP

2022

Sociedades Dependientes	Domicilio	Actividad	Porcentaje de participación		Método de consolidación	Auditores
			Directo	Indirecto		
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	México	E-learning	99,93%	0	Global	-
Netex (UK) Limited	UK	E-learning	100%	0	Global	MGI Midgley Snelling LLP
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	India	E-learning	99,998%	0	Global	-
Netex US Corp	USA	E-learning	100%	0	Global	-
Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA	Brasil	E-learning	100%	0	Global	-
Virtual College Holdings Limited	UK	E-learning	100%	0	Global	Crowe U.K. LLP
Virtual College Limited	UK	E-learning	0	100%	Global	Crowe U.K. LLP

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% poseído directamente por Virtual College Holdings Limited.

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

2023	Euros				
	Sociedades Dependientes	Capital Suscrito	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio integrado
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	181,41	-	-597.712,27	-427.708,24	0,00
Netex (UK) Limited	127,42	-	439.308,41	281.442,08	0,00
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	1.508,89	1.915,40	-	-5.582,42	0,00
Netex US Corp	824,61	349.261,96	-	259.184,48	824,61
Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA	15,86	150.851,57	-	15.271,20	15,86
Virtual College Holdings Limited	1.593.676,09	-	-2.091.524,59	-1.008.549,60	6.509.646,11

2022	Euros				
	Sociedades Dependientes	Capital Suscrito	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo. último ejercicio integrado
Elearning Solutions Company, S. de R.L. de C.V.	181,41	-	-415.553,39	-167.863,76	0,00
Netex (UK) Limited	127,42	-	-30.990,09	577.594,90	0,00
Netex Knowledge Factory (India) Private Limited	1.508,89	-1.101,47	-	2.765,49	0,00
Netex US Corp	824,61	-	-	358.692,14	824,61
Netex Brasil Servicios Informáticos LTDA	15,86	-	-77.691,72	255.055,41	15,86
Virtual College Holdings Limited	1.593.676,09	-	-1.395.658,67	-722.201,34	6.509.646,11

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas. Estas políticas se han aplicado de forma uniforme para los ejercicios presentados salvo que se indique lo contrario.

2.1 Imagen fiel:

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio cerrado el 30 de septiembre 2023 adjuntas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante en reunión de su Consejo de Administración celebrado el 30 de enero de 2024 a partir de los registros contables de NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. de las sociedades dependientes y de las Uniones Temporales de

Empresas (UTES), indicadas respectivamente en la nota 10 y presentan la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 30 de septiembre de 2023 y 2022 del Grupo, así como de los resultados consolidados de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas.

Las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 30 de marzo de 2023.

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.

2.2 Normativa contable aplicada

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas de los ejercicios 2023 y 2022 se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas para su utilización en la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE") y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea, vigentes al 30 de septiembre de 2023, las interpretaciones CINIIF y la legislación mercantil aplicable a las entidades que preparan información conforme a las NIIF-UE.

Estas cuentas anuales consolidadas son las primeras preparadas de acuerdo con las NIIF-UE y, por tanto, la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" es de aplicación, siendo la fecha de transición el 1 de octubre de 2021. Estas cuentas anuales consolidadas han sido preparadas aplicando las normas vigentes a 30 de septiembre de 2023 para todos los periodos presentados.

Hasta el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022, inclusive, las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han venido preparando de acuerdo con lo establecido en la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad y en el Real Decreto 1815/1991 por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en España (PCGA/NOFCAC). Dado que estas normas difieren en algunas áreas de los criterios establecidos en las NIIF-UE, la dirección del Grupo ha procedido a reexpresar las cifras correspondientes al ejercicio 2022 y el balance de apertura a 1 de octubre de 2021 a efectos de presentar información comparativa con arreglo a las NIIF-UE, tal y como se detalla en la Nota 3.

No se han aplicado de forma anticipada normas e interpretaciones que, habiendo sido aprobadas por la Comisión Europea no hubieran entrado en vigor a la fecha de cierre del ejercicio 2023.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado bajo el enfoque del coste histórico modificado en aquellos casos establecidos por las propias NIIF-UE en las que determinados activos se valoran a su valor razonable.

2.3 Comparabilidad de la información

Estas cuentas anuales consolidadas, que comprenden el balance consolidado, la cuenta de resultados consolidada, el estado del resultado global consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas de la memoria consolidada, son las primeras preparadas de acuerdo con las NIIF-UE estableciéndose como fecha de transición el 1 de octubre de 2021. Por lo tanto, los ejercicios anuales terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 son comparables entre sí.

Los efectos de la transición a NIIF-UE en la reexpresión del ejercicio iniciado el 1 de octubre de 2021 quedan detallados en la Nota 3.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales consolidadas se presentan en miles de euros, salvo mención expresa, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

2.5 Uso de estimaciones relevantes e hipótesis

La preparación de cuentas anuales consolidadas con arreglo a las NIIF-UE exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En este sentido, se resume a continuación un detalle de los aspectos que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para las cuentas anuales consolidadas.

Las estimaciones descritas a continuación se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de las presentes cuentas anuales consolidadas sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas (al alza o a la baja), lo que se haría, en su caso, conforme a lo establecido en las NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados consolidada.

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

- a) Recuperabilidad del fondo de comercio.
- b) Gastos de desarrollo activados
- c) Recuperabilidad de créditos fiscales activados
- d) Valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en combinaciones de negocio
- e) Reconocimiento de ingresos
- f) Periodo de arrendamiento
- g) Determinación de los valores razonables
- h) Cambios de estimación

a) Recuperabilidad del fondo de comercio

El Grupo evalúa en cada cierre de ejercicio si hay indicios de que los activos no financieros pueden estar deteriorados. Si existe algún indicio, el Grupo realiza una estimación del importe recuperable del activo.

El análisis de recuperabilidad del fondo de comercio se determina evaluando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE). Se entiende por UGE el grupo identificable más pequeño de activos que genere entradas de efectivo, que son, en buena medida, independientes de las entradas producidas por otros activos. En relación con el fondo de comercio se asigna a la unidad generadora de efectivo (UGE) que corresponda. En relación las UGEs el Grupo comprueba anualmente si han sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, determinando el importe recuperable en base a cálculos del valor de uso. Estos cálculos de valor en uso requieren el uso de estimaciones (Nota 4).

El Grupo no tiene otros activos intangibles de vida útil indefinida.

b) Gastos de desarrollo activados

Los costes incurridos en proyectos de desarrollo se capitalizan en la cuenta "Gastos de desarrollo" cuando es probable que generen beneficios económicos en el futuro que compensen el coste del activo registrado. Los activos intangibles son amortizados en base a las mejores estimaciones de

vidas útiles de éstos. La estimación de estas vidas útiles exige un cierto grado de subjetividad, por lo que éstas son determinadas en base al análisis de los correspondientes departamentos técnicos para que queden debidamente acreditadas.

c) Recuperabilidad de créditos fiscales activados

El Grupo evalúa el registro inicial y la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido en base a las estimaciones de los resultados fiscales futuros y a la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean utilizables dichos impuestos diferidos, sobre la base de los planes de negocio aprobados por la Dirección.

d) Valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en combinaciones de negocio

Las combinaciones de negocio en las que el Grupo adquiere el control de uno o varios negocios se registran por el método de adquisición, que implica, con carácter general, el registro en la fecha de adquisición de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier contraprestación contingente.

e) Reconocimiento de ingresos

La actividad principal del Grupo se basa en la ejecución de proyectos contratados con clientes. El Grupo aplica para el reconocimiento de ingresos la NIIF 15. Para determinados contratos, NETEX aplica el denominado método del porcentaje de realización (grado de avance) para el registro contable de las ventas, por ser el método más adecuado para el reflejo de la imagen fiel. El margen del contrato se reconocerá de forma uniforme durante toda la vida del mismo y mantendrá la adecuada correlación entre ingresos y gastos. La dirección del Grupo revisa continuamente todas las estimaciones de los proyectos y las ajusta consecuentemente.

f) Periodo de arrendamiento

El periodo de arrendamiento es el periodo no cancelable del arrendamiento, además de (i) los periodos cubiertos por una opción de extensión del arrendamiento, siempre que se posea una certeza razonable de que se ejercerá; y (ii) los periodos cubiertos por una opción de cancelar el arrendamiento, siempre que se posea una certeza razonable de no ejercerla. El Grupo evalúa si es razonablemente cierto ejercer la opción de renovar. Es decir, considera todos los factores pertinentes que crean un incentivo económico para renovar. Después de la fecha de inicio, el Grupo reevalúa el plazo de arrendamiento si hay un evento significativo o cambio en las circunstancias que esté bajo su control y afecte a su capacidad para ejercer, o no ejercer, la opción de renovación. En general, el plazo de arrendamiento del Grupo es el equivalente al período no cancelable.

En consecuencia, la evaluación del periodo de arrendamiento es una estimación crítica y un dato clave para calcular el importe del pasivo por arrendamiento dado que el periodo de arrendamiento determina qué pagos por arrendamiento se incluyen en la valoración del pasivo por arrendamiento. El Grupo revisa regularmente el periodo de arrendamiento por si se producen cambios.

g) Determinaciones de los valores razonables

Ciertas políticas contables y de desglose del Grupo requieren la determinación de valores razonables para activos y pasivos tanto financieros como no financieros. El Grupo ha establecido un marco de control respecto a la determinación de valores razonables. Este marco incluye personal responsable, que informa directamente a la Dirección Financiera, con responsabilidad general sobre la supervisión de todos los cálculos relevantes de valores razonables.

Para determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo utiliza en la medida de lo posible datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles de la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, de la siguiente manera:

- Nivel 1: precio cotizado (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos identificados.
- Nivel 2: variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios).
- Nivel 3: variables, utilizadas para el activo o pasivo, que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables)

h) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Órgano de Administración de la Sociedad Dominante se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en las cuentas anuales consolidadas de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

i) Principio de empresa en funcionamiento

En el Balance del grupo se aprecia un Fondo de Maniobra negativo por importe de 2.547 miles de euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe "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 la nota 24 de la memoria, las cuales ascienden a 1.895 miles de 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, eliminando consecuentemente también del cálculo el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del activo, que ascienden a 620 miles de euros, resultando un Fondo de Maniobra negativo en 1.272 miles de euros.

En todo caso, hay que señalar que dentro del pasivo corriente se encuentran líneas de crédito que tienen vencimiento a largo plazo y líneas 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 extraordinarios atribuibles a la compañía británica Virtual College, que ascienden 727,912,78 euros, consecuencia de ajuste del alquiler de las oficinas situadas en Ilkley y del ajuste de personal realizado por sinergias de la integración y como mejora de la organización. Realizando los ajustes indicados, el resultado final de la empresa es negativo en 328.900 euros.

Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda Ajustado (como consecuencia de los ajustes descritos, beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones) en el presente ejercicio respecto del anterior en 1.377.427 euros (5.717.220 euros del presente ejercicio frente a 4.339.793 euros del anterior, considerando el ajuste por los gastos de adquisición de Virtual College). Es decir, un incremento del 32%.

Cabe destacar, además, que la cartera de pedidos, las renovaciones de licencias y el pipeline de Netex se ha incrementado considerablemente y han surgido nuevos proyectos de carácter internacional con grandes expectativas de éxito.

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.

2.6 Nuevas normas NIIF-UE, modificaciones e interpretaciones CINIIF emitidas

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2022:

- NIC 16 (Modificación) – “Inmovilizado material – Importes percibidos antes del uso previsto.”
- NIC 37 (Modificación) – “Contratos de carácter oneroso – costes del cumplimiento de un contrato.”
- NIIF 3 (Modificación) – “Referencia al Marco Conceptual.”
- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2018 – 2020: Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2022.
 - o NIIF 1 " Adopción por primera vez de las NIIF".
 - o NIIF 9 "Instrumentos financieros".
 - o NIC 41 "Agricultura".

La aplicación de estas modificaciones e interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas.

Normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor, pero que el grupo adoptará a partir del 1 de octubre de 2023 (no han sido adoptadas por anticipado):

- NIIF 17 – “Contratos de seguros.”
- NIIF 17 (Modificación) – “Aplicación inicial de NIIF 17 y NIIF 9 – Información comparativa.”
- NIC 1 (Modificación) – “Desglose de políticas contables.”
- NIC 8 (Modificación) – “Definición de estimaciones contables.”
- NIC 12 (Modificación) – “Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción”.

El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna de las modificaciones expuestas anteriormente, ya que no tendría un efecto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas.

Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación:

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el IFRS Interpretations Committee no han publicado normas, modificaciones e interpretaciones que no hayan entrado en vigor y se puedan adoptar con anticipación.

Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea:

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el IFRS Interpretations Committee han publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que no pueden adoptarse anticipadamente o que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

- NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) – “Venta o aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos.”
- NIIF 16 (Modificación) – “Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior”.

- NIC 1 (Modificaciones) – “Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.”
- NIC 1 (Modificación) – “Pasivos no corrientes con condiciones (“covenants”).”
- NIC 12 (Modificación) – “Reforma fiscal internacional: normas de modelo del Segundo Pilar”.
- NIC 7 (Modificación) y NIIC 7 (Modificación) – “Acuerdos de financiación de proveedores (“confirming”).”

La aplicación de estas modificaciones e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF-UE)

Estas cuentas anuales consolidadas son las primeras que el Grupo prepara bajo NIIF-UE (Nota 2). Las políticas contables establecidas en la Nota 4 han sido aplicadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas para los ejercicios anuales terminados el 30 de septiembre de 2023, 2022, y en la preparación del balance consolidado de apertura al 1 de octubre de 2021, fecha de transición a NIIF-UE del Grupo.

La NIIF 1 exige, a las empresas que adopten las NIIF-UE por primera vez, la aplicación, con carácter retroactivo, de todas las NIIF-UE que estén en vigor en la fecha del último cierre presentado, esto es, el 30 de septiembre de 2023.

En la preparación de estas primeras cuentas anuales consolidadas siguiendo NIIF-UE, y específicamente la NIIF 1, el Grupo ha aplicado las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva, tal y como se detalla a continuación:

Excepciones a la aplicación retroactiva adoptadas por el Grupo:

El Grupo ha aplicado las siguientes excepciones obligatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF-UE:

Estimaciones: las estimaciones bajo NIIF-UE a la fecha de transición son consistentes con las estimaciones hechas en la misma fecha de conformidad con los principios contables anteriores.

Baja de activos y pasivos financieros: los activos y pasivos financieros dados de baja antes del 1 de octubre de 2021 no se han reconocido de nuevo bajo NIIF-UE.

A la fecha de transición, se han revisado los criterios de la NIIF 9 en lo que respecta al deterioro de instrumentos financieros teniendo en cuenta información sobre el riesgo de crédito disponible a la fecha en la que los instrumentos financieros se han reconocido inicialmente, como consecuencia de esta revisión no se han puesto de manifiesto ajustes adicionales de deterioro.

Asimismo, en la clasificación de los instrumentos financieros de acuerdo con la NIIF 9 se han tenido en cuenta los hechos y circunstancias a la fecha de transición a las NIIF-UE.

Las otras excepciones a la aplicación retroactiva no han tenido relevancia para el Grupo.

Principales impactos derivados de la aplicación de las NIIF-UE

A fecha de transición, el Grupo ha aplicado las siguientes políticas, estimaciones y criterios con respecto a los arrendamientos:

La valoración del activo por derecho de uso se ha realizado por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualesquiera pagos por arrendamiento anticipados o

acumulados (devengados) relacionados con dicho arrendamiento que hubieran estado reconocidos en el balance inmediatamente antes de la fecha de transición a las NIIF.

Para la medición inicial del pasivo por arrendamiento se ha utilizado la tasa de interés incremental, que representa la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar y con una garantía semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. Se ha aplicado el mismo tipo de descuento a contratos con características similares en cuanto a plazo y activo objeto de contrato, siendo estos activos, principalmente, construcciones y vehículos. La tasa incremental de endeudamiento media ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento a 1 de octubre de 2021 fue del 4,89%.

Para determinar el plazo de los arrendamientos como el período no cancelable se ha considerado el plazo inicial de cada contrato salvo que el Grupo tenga una opción unilateral de ampliación o terminación y exista certeza razonable de que se ejercerá dicha opción, en cuyo caso, se considerará el correspondiente plazo de ampliación o terminación anticipada.

El Grupo ha optado por no aplicar a fecha de transición los requerimientos de valoración de activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento para los arrendamientos de ordenadores que se han considerado poco significativos.

Se han excluido los costes directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

Conciliación entre NIIF-UE y principios contables anteriores

A continuación, se exponen las conciliaciones del efecto de la transición en relación con el patrimonio neto consolidado al 1 de octubre de 2021 y al 30 de septiembre de 2022, así como la cuenta de resultados consolidada y otro resultado global consolidado del ejercicio 2022.

El periodo hasta el 30 de septiembre de 2022 presentado en estas cuentas anuales consolidadas del Grupo se había preparado de acuerdo con lo establecido en la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad y en el Real Decreto 1815/1991 por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en España (PCGA/NOFCAC) y fue aprobado por la correspondiente Junta General de Accionistas.

Activo	01/10/2021			30/09/2022		
	PCGA	Transición NIIF-UE	NIIF UE	PCGA	Transición NIIF-UE	NIIF UE
Gastos de Desarrollo	6.076		6.076	9.405		9.405
Activos por derecho de uso	0	826	826	0	771	771
Fondo de comercio	0		0	5.881	477	6.358
Otro inmovilizado intangible	6		6	5		5
Inmovilizado material	310		310	548		548
Inversiones inmobiliarias	231		231	222		222
Inversiones financieras a largo plazo	16		16	17		17
Activos por impuesto diferido	518		518	1.278		1.278
Total activo no corriente	7.157	826	7.983	17.356	1.248	18.604
Existencias	1.356		1.356	979		979
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.517		5.517	7.040		7.040
Otros activos financieros a corto plazo	106		106	2.637		2.637
Periodificaciones a corto plazo	246		246	533		533
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	865		865	437		437
Total activo corriente	8.090	0	8.090	11.626	0	11.626
Total active	15.247	826	16.073	28.982	1.248	30.230

Pasivo	01/10/2021			30/09/2022		
	PCGA	Transición NIIF-UE	NIIF UE	PCGA	Transición NIIF-UE	NIIF UE
Capital	2.216		2.216	2.216		2.216
Prima de emisión	4.304		4.304	4.304		4.304
Reservas	-4.308		-4.308	-3.587		-3.587
Acciones en patrimonio propias	-693		-693	-694		-694
Resultado del ejercicio atribuido a la dominante	640		640	-1.320	456	-864
Otros instrumentos de patrimonio neto	562		562	1.245		1.245
Diferencias de conversión	125		125	69		69
Subvenciones	27	-27	0	104	-104	0
<i>Patrimonio atribuido a la dominante</i>	2.873	-27	2.846	2.337	352	2.689
Participaciones no dominantes	0		0			
Total patrimonio neto	2.873	-27	2.846	2.337	352	2.689
Subvenciones	0	27	27	0	104	104
Deudas con entidades de crédito	2.998		2.998	5.568		5.568
Obligaciones y otros valores negociables	951		951	5.629		5.629
Otros pasivos financieros a largo plazo	120		120	1.212		1.212
Pasivos por impuestos diferidos	120		120	665		665
Pasivos por arrendamiento	0	791	791		753	753
Total pasivo no corriente	4.189	818	5.007	13.074	857	13.931
Deudas con entidades de crédito	5.223		5.223	7.993		7.993
Otros pasivos financieros a corto plazo	106		106	326		326
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.010		2.010	2.830		2.830
Periodificaciones a corto plazo	846		846	2.401		2.401
Pasivos por arrendamiento	0	35	35	21	39	60
Total pasivo corriente	8.185	35	8.220	13.571	39	13.610
Total patrimonio neto y pasivo	15.247	826	16.073	28.982	1.248	30.230

Cuenta de resultados consolidada	30/09/2022		
	PCGA	Transición NIIF-UE	NIIF UE
Ingresos ordinarios	20.818		20.818
Otros ingresos	166		166
Variación de existencias	-122		-122
Trabajos realizados por el grupo para su activo	2.183		2.183
Aprovisionamientos	-5.996		-5.996
Gastos por retribuciones a los empleados	-10.229		-10.229
Gastos por amortización	-3.560	422	-3.138
Otros gastos explotación	-3.588	74	-3.514
(Pérdidas)/Reversiones de pérdidas por deterioro de valor de activos no corrientes	3		3
Imputación de subvenciones	31		31
Otros resultados	-13		-13
Resultado de explotación	-307	496	189
Ingresos financieros	67		67
Gastos financieros	-1.004	-40	-1.044
Diferencias negativas de cambio	16		16
(Pérdidas)/Reversiones de pérdidas por deterioro de valor de instrumentos financieros	-321		-321
Resultado financiero	-1.242	-40	-1.282
Participación en beneficios/(pérdidas) del ejercicio de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación			0
Beneficio/(Pérdida) antes de impuestos de actividades continuadas	-1.549	456	-1.093
(Gasto)/Ingreso por impuesto sobre las ganancias	229		229
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio de actividades continuadas	-1.320	456	-864
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	-1.320	456	-864
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a participaciones no dominantes	0		0

A continuación, se detalla una explicación de los impactos derivados de la aplicación de las NIIF-UE al balance consolidado al 30 de septiembre de 2022.

Fondo de comercio

El ajuste del fondo de comercio se refiere al impacto de la reversión del gasto de amortización correspondiente al fondo de comercio que el Grupo reconoce bajo los principios contables anteriores en aplicación de la disposición transitoria única del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, ya que bajo NIIF-UE el fondo de comercio no se amortiza, sino que se somete anualmente a una prueba de deterioro. El ajuste asciende a un importe de 477 miles de euros a 30 de septiembre de 2022.

Derechos de uso sobre activos alquilados y deuda financiera asociada a derechos de uso de activos

Según detallado anteriormente, de acuerdo con los principios contables anteriores, los arrendamientos se diferenciaban entre operativos y financieros, y solamente los arrendamientos financieros tenían un registro en el balance consolidado, mientras que para los arrendamientos operativos se registraban en la cuenta de resultados los pagos devengados sobre una base lineal. Conforme a la NIIF 16, un contrato constituye o contiene un arrendamiento si conlleva el derecho de controlar el uso de un activo identificado durante un determinado período de tiempo a cambio de una contraprestación. Asimismo, establece que las sociedades que sean parte arrendataria de contratos reconocerán en el balance consolidado un activo por el derecho de uso del activo subyacente al contrato de arrendamiento y un pasivo por arrendamiento por pagos derivados de los contratos de arrendamiento. Adicionalmente, el gasto del arrendamiento operativo se reemplaza por un cargo por amortización lineal de activos de derecho de uso y un gasto por intereses en pasivos por arrendamientos.

Resultado del ejercicio

En este epígrafe, se registra el impacto acumulado del ajuste del fondo de comercio por importe de 477 miles de euros.

Adicionalmente, por la aplicación de la NIIF 16 se registra un ajuste de -20 miles de euros.

Subvenciones y pasivos por impuesto diferido

De acuerdo con los principios contables anteriores, las subvenciones se clasifican en el patrimonio neto. Según la NIC 20, las subvenciones se clasifican en el pasivo y se reconocen en el resultado de los correspondientes ejercicios en que se reconozca el gasto que éstas subvencionan, sea un gasto por amortización o un gasto de otra naturaleza. El importe de la reclasificación a 30 de septiembre de 2022 asciende a 104 miles de euros del epígrafe de "Subvenciones".

A continuación, se detalla una explicación de los impactos derivados de la aplicación de las NIIF-UE a la cuenta de resultados y al estado del resultado global para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022:

Gastos de explotación y gastos financieros

El Grupo ha contabilizado gastos por amortización de los activos por derechos de uso y gastos financieros en lugar de gastos por arrendamientos operativos en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022. Esto ha supuesto una reducción del gasto de explotación de 74 miles de euros y un aumento del gasto financiero en 40 miles de euros.

Amortización del inmovilizado

El ajuste a 30 de septiembre de 2022 se refiere al impacto de la reversión del gasto de amortización correspondiente al fondo de comercio que el Grupo reconoce bajo los principios contables anteriores en aplicación de la disposición transitoria única del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, ya

que bajo NIIF-UE el fondo de comercio no se amortiza, sino que se somete anualmente a una prueba de deterioro. Esto ha supuesto una disminución del gasto de amortización de 477 miles de euros.

El Grupo ha contabilizado gastos por amortización de los activos por derechos de uso y gastos financieros en lugar de gastos por arrendamientos operativos que en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022. Esto ha supuesto un aumento del gasto de amortización de 55 miles de euros.

Conciliación del estado de flujos de efectivo

Los requisitos relacionados con la presentación de las partidas que componen el estado consolidado de los flujos de efectivo bajo principios contables anteriores no difieren significativamente de los requisitos bajo NIIF-UE, excepto los que surgen de la adopción de la NIIF 16 y que son los siguientes:

Los pagos por arrendamientos reconocidos como flujos procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo consolidado bajo la antigua norma pasan a presentarse como flujos asociados a actividades de financiación, lo que supone una disminución de los flujos de efectivo de las actividades de financiación por importe 74 miles de euros, correspondiente al reembolso de la parte de principal de los nuevos pasivos por arrendamiento, y un incremento de los flujos de efectivo de las actividades de explotación con lo que la generación de caja no se ve afectada.

Por otro lado, el ajuste por la reversión del gasto de amortización correspondiente al fondo de comercio ha supuesto un incremento del resultado del ejercicio y una reducción de los ajustes al resultado de 477 miles de euros que no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de las actividades de explotación.

Los intereses pagados pueden ser clasificados como actividades de explotación o actividades de financiación. El Grupo opta por clasificarlos como actividades de financiación.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1 Perímetro de consolidación

Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose éste como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Las Sociedades Dependientes en las que el Grupo posee el control, se han consolidado por el método de integración global, incorporándose en las Cuentas Anuales Consolidadas la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-grupo. El Grupo considera que mantiene el control cuando tiene el poder sobre la participada, la exposición o el derecho a los resultados variables de la inversión y la capacidad de utilizar dicho poder de modo que pueda influir en el importe de esos retornos.

Los resultados de las Sociedades Dependientes adquiridas o enajenadas durante el ejercicio se incluyen en las Cuentas de Resultados Consolidadas desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

La consolidación de las operaciones de la Sociedad Dominante y de las Sociedades Dependientes consolidadas se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- En la fecha de adquisición o aportación, los activos, pasivos y pasivos contingentes de la sociedad filial son registrados a valor de mercado. En el caso de que exista una diferencia positiva entre el coste de adquisición o del valor de aportación de la sociedad filial y el valor de mercado de los activos y pasivos de la misma, incluidos los minoritarios, esta diferencia es registrada como Fondo de Comercio. En el caso de que la diferencia sea negativa, esta se registra con abono a la Cuenta de Resultados Consolidada.
- Los fondos de comercio puestos de manifiesto en las combinaciones de negocios no se amortizan, si bien se revisan, al menos anualmente, para analizar si se ha producido un deterioro del valor del mismo.
- El valor de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global se presenta, respectivamente, en los epígrafes "Patrimonio neto – Participaciones no dominantes" del Balance de Situación Consolidado y "Resultado del ejercicio - Resultado atribuido a participaciones no dominantes" de la Cuenta de Resultados Consolidada.
- La conversión de los Estados Financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro se ha realizado aplicando el método del tipo de cambio de cierre. Este método consiste en la conversión de:
 - Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los Estados Financieros.
 - Las partidas de las Cuentas de Resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
 - El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o al tipo de cambio medio del ejercicio de su generación (tanto en el caso de los resultados acumulados como de las aportaciones realizadas), según corresponda.
- 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.

Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.

Las políticas contables de las sociedades dependientes se modifican cuando es necesario para asegurar la uniformidad con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo a 30 de septiembre de 2023, 2022 y a 1 de octubre de 2021 se desglosan en la nota 1.

Sociedades asociadas y multigrupo

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

Acuerdos conjuntos

El Grupo aplica la NIIF 11 a todos los acuerdos conjuntos. Las inversiones en acuerdos conjuntos bajo NIIF 11 se clasifican como operaciones conjuntas o como negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversor. El Grupo ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos que están representados en su totalidad por uniones temporales de empresas (UTE), entendidas como el sistema de colaboración entre empresarios por tiempo cierto, determinado o indeterminado, para el desarrollo o ejecución de una obra, servicio o suministro. Tras la evaluación, el Grupo ha determinado que las UTEs se califican como operaciones conjuntas. Las operaciones conjuntas se contabilizan reconociendo en las cuentas anuales consolidadas la cuota correspondiente de activos, pasivos, gastos e ingresos de la operación conjunta.

Las operaciones conjuntas implican que un partícipe tiene derechos directos sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de la entidad en la que participa. Por su parte, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y, por tanto, emplea el método de participación para contabilizar su participación en la entidad.

En la nota 10 se desglosan los datos de identificación de las UTEs cuya información financiera se encuentra contenida en las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación.

Cambios en el perímetro de consolidación

Ejercicio 2023

No se han producido cambios en el perímetro de consolidación en el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023.

Ejercicio 2022

En el ejercicio 2022, el Grupo, a través de la Sociedad Dominante formalizó la adquisición de la sociedad Virtual College Holdings Limited

Participaciones no dominantes

La participación de la Sociedad Dominante y las participaciones no dominantes en los resultados consolidados del ejercicio y en los cambios en el patrimonio neto de las entidades dependientes, una vez considerados los ajustes y eliminaciones derivados de la consolidación, se determina a partir de la participación en la propiedad al cierre del ejercicio.

4.2 Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad de toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que se aplican y se describen en las presentes cuentas anuales consolidadas. Las transacciones entre segmentos se realizan a precio de mercado.

En la Nota 6 de las presentes cuentas anuales consolidadas se refleja la información detallada por segmentos.

4.3 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera (moneda funcional). Las cuentas anuales consolidadas se presentan en euros (€), que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Dominante.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Transacciones y saldos

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los ingresos y gastos de la cuenta de resultados consolidada y del estado del resultado global se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio medio del ejercicio en el que se realizan.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados consolidada.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de resultados consolidada en la línea de "Ingresos financieros" o "Gastos financieros".

Entidades del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos de cada balance presentado se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del balance;
- Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio medios (a menos que esta media no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y
- Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen en el otro resultado global.

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.

4.4 Combinaciones de negocio

Las combinaciones de negocios se reconocen aplicando el método de adquisición establecido en la NIIF 3.

La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

El Grupo reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, el Grupo reconoce los activos por indemnización otorgados por el vendedor, al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

Las combinaciones de negocios se determinan de forma provisional si existen pagos variables contingentes, por lo que los activos netos identificables se registran inicialmente por sus valores provisionales, reconociendo los ajustes efectuados durante el periodo de valoración como si éstos se hubieran conocido en dicha fecha, reexpresando, en su caso, las cifras comparativas del ejercicio anterior. En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporan información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los importes reconocidos en dicha fecha.

Transcurrido dicho periodo, sólo se realizan ajustes a la valoración inicial por una corrección de error.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, a excepción de los contratos de arrendamiento.

El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios y el importe neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos se registra como fondo de comercio.

La contraprestación contingente se clasifica de acuerdo con las condiciones contractuales subyacentes como activo o pasivo financiero, instrumento de patrimonio o provisión. En la medida en que las variaciones posteriores del valor razonable de un activo o un pasivo financiero no se correspondan con un ajuste del periodo de valoración, se reconocen en resultados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio neto no es objeto de actualización posterior, reconociendo la liquidación igualmente en patrimonio neto. La contraprestación contingente clasificada como provisión, se reconoce posteriormente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.5 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste neto de su correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe “Trabajos efectuados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio del Grupo en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento, se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Investigación y desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

El Grupo procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

Si el Grupo no puede distinguir la fase de investigación de la de desarrollo, los gastos incurridos se tratan como gastos de investigación.

Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores, no pueden ser objeto de capitalización posterior cuando se cumplen las condiciones.

Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables de la dependiente o asociada adquirida en la fecha de adquisición.

El fondo de comercio se somete anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de su valor y se valora a coste menos pérdidas por deterioro acumuladas.

El importe recuperable de una UGE se determina en función de los cálculos de su valor de uso o de su valor razonable menos gastos de venta, el mayor de los dos. Estos cálculos utilizan flujos de efectivo proyectados basados en presupuestos financieros aprobados por la Dirección y que cubren un periodo de cinco años. Los flujos de efectivo más allá de ese periodo de cinco años se extrapolan utilizando tasas de crecimiento constantes.

Las revisiones del valor del fondo de comercio se realizan anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro.

Cualquier pérdida por deterioro se reconoce como un gasto y posteriormente no se revierte.

Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo (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.

Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios del Grupo, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal durante los siguientes períodos de vida útil estimados:

	30/09/2023	30/09/2022	01/10/2012
Descripción	Años	Años	Años
Desarrollo	5	5	5
Patentes, licencias, marcas y similares	10	10	10
Aplicaciones informáticas	10	10	10

Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años. 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.

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

4.6 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas. Los gastos posteriores se capitalizan al valor en libros del activo sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el gasto fluyan al Grupo y el coste del elemento puede ser valorado de manera fiable. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan en la cuenta de resultados cuando se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la

depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. El porcentaje de amortización basado en las vidas útiles estimadas es:

	30/09/2023	30/09/2022	01/10/2021
Descripción	Años	Años	Años
Construcciones	50	50	50
Instalaciones Técnicas	6,67	6,67	6,67
Maquinaria	10	10	10
Utillaje	5	5	5
Mobiliario	10	10	10
Equipos Procesos de Información	4	4	4

La vida útil del activo inmovilizado se revisa, y se ajusta si es necesario, en la fecha de cada balance consolidado.

Cuando el valor contable de un activo inmovilizado es superior a su valor recuperable estimado, su valor contable se reduce de forma inmediata hasta su valor recuperable.

4.7 Inversión inmobiliaria

Los activos que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo o para la revalorización del capital, o de ambos, y que no están ocupados por las empresas del Grupo, se clasifican como inversiones inmobiliarias. Las inversiones inmobiliarias se corresponden con un local comercial en propiedad arrendado a un tercero.

Las inversiones inmobiliarias están valoradas por su coste, incluyendo los costes de transacción relacionados y costes de financiación, si fueran de aplicación.

Si una inversión inmobiliaria se convierte en propiedad ocupada por sus propietarios, ésta se reclasifica como inmovilizado material. Su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su coste para los efectos contables posteriores.

4.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones por pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el valor contable del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de entrada de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro de valor previas de activos no financieros se revisan para su posible reversión en cada fecha en la que se presenta información financiera.

4.9 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.

4.10 Arrendamientos

Cuando el grupo es arrendatario

El Grupo actúa como arrendatario de naves, oficinas, vehículos y otros equipos. A la fecha de inicio de cada contrato, el Grupo valora si un contrato es o contiene un arrendamiento. Para aquellos contratos que se califiquen como tal, el Grupo reconoce un pasivo por el valor actual de los pagos de arrendamiento conocidos al inicio del arrendamiento que se realizarán durante el plazo de arrendamiento y un activo por el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del mismo.

Los activos por derecho de uso se valoran al coste (que incluye el importe de la valoración inicial del pasivo, los costes directos iniciales incurridos, que por lo general no son relevantes y cualquier pago por arrendamiento hecho antes o en el momento de inicio del contrato menos los incentivos recibidos), menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan para tener en cuenta cualquier nueva valoración de los pasivos por arrendamiento. La amortización de los derechos de uso es lineal en el plazo de arrendamiento.

El derecho de uso del activo se presenta en la línea “Derechos de uso sobre activos alquilados” del Balance consolidado.

Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor actual neto de los siguientes pagos por arrendamientos:

- Pagos fijos (incluye pagos fijos en esencia), menos cualquier incentivo por arrendamiento a cobrar;
- Pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o un tipo; y
- Pagos de penalizaciones por rescisión del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio por parte del arrendatario de esa opción.

Los pagos por arrendamiento variables, que no dependen de un índice o una tasa, no se incluyen en la valoración del pasivo por arrendamiento y el derecho de uso del activo, se registran como un gasto operativo a medida en que se devengan.

El pasivo por arrendamiento se presenta en dos líneas separadas del Balance consolidado, “Deuda financiera asociada a derechos de uso de activos alquilados” en Pasivo No Corriente, por el pasivo que se cancelará en un periodo superior a 12 meses y “Deuda financiera asociada a derechos de uso de activos alquilados” en Pasivo Corriente por la parte que se cancelará en los próximos 12 meses.

Los pagos por arrendamiento se asignan entre principal y coste financiero. El coste financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento de forma que produzcan un tipo de interés periódico constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

El Grupo mide nuevamente el pasivo por arrendamiento (y hace el correspondiente ajuste en el derecho de uso) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o, en su caso, un cambio significativo en los hechos y circunstancias que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se valora descontando los pagos revisados con la tasa de descuento revisada;
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa;
- Se modifica un contrato de arrendamiento y dicha modificación no se contabiliza como un arrendamiento separado, en este caso se medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento revisados aplicando una tasa de descuento revisada.

La aplicación de la NIIF 16 requiere juicios significativos sobre ciertas estimaciones clave, tales como la determinación del plazo de arrendamiento y la tasa de interés incremental.

El plazo de los arrendamientos se determina como el período no cancelable. En el caso que el Grupo tenga una opción unilateral de ampliación o terminación y exista certeza razonable de que

se ejercerá dicha opción se considerará también el correspondiente plazo de ampliación o terminación anticipada.

Para la determinación del plazo de arrendamiento se evalúa si el arrendatario tiene la certeza razonable de que ejercerá la opción de prorrogar un arrendamiento, o de que no ejercerá la opción de rescindir el mismo. El Grupo determina el plazo de arrendamiento como el período no revocable del arrendamiento más aquellas opciones de prórroga o cancelación sobre las que exista una certeza razonable de ejecución, para lo que se consideran los siguientes aspectos:

- Los costes relacionados con la finalización del contrato.
- La importancia del activo arrendado para las operaciones del Grupo.
- Las condiciones que es necesario cumplir para que se puedan ejercer o no las opciones.

El valor presente del pasivo por arrendamiento se determina utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, y si éste no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará su tipo de interés incremental del endeudamiento. Dada la dificultad de determinar el tipo de interés implícito de cada arrendamiento, el Grupo utiliza el tipo de interés incremental por país, plazo y divisa, atendiendo al tipo de activos arrendados, tal y como se ha explicado en la Nota 8.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de escaso valor se reconocen como un gasto operativo en resultados sobre una base lineal en la vida del contrato.

Arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

Cuando el Grupo es el arrendador

Las propiedades cedidas en arrendamiento operativo se incluyen como inversión inmobiliaria en el balance consolidado. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.11 Activos financieros

Clasificación

La clasificación depende de la categoría de valoración que se determina sobre la base del modelo de negocio y las características de los flujos de caja contractuales, y solo reclasifica los activos financieros cuando cambia su modelo de negocio para gestionar dichos activos.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global y activos financieros a coste amortizado.

Valoración

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha en que el Grupo se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costes de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costes de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Las inversiones se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad. Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otro resultado global.

Activos financieros a coste amortizado

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando el Grupo suministra dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar con la cuenta a cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance en que se clasifican como activos no corrientes.

Además, en esta categoría se incluyen los depósitos y las fianzas otorgadas a terceros. Los préstamos y cuentas a cobrar se contabilizan posteriormente por su coste amortizado de acuerdo al método del tipo de interés efectivo. Las cuentas a cobrar que no devengan intereses de forma explícita se valoran por su nominal, siempre que el efecto de no actualizar financieramente los flujos de efectivo no sea significativo. La valoración posterior, en su caso, se continúa haciendo por su valor nominal.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos que no cumplen con los criterios de coste amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado global se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas y ganancias realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la cuenta de resultados en el ejercicio en que surgen.

Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros

El Grupo evalúa sobre una base prospectiva las pérdidas de crédito esperadas asociadas con sus activos a coste amortizado. La metodología aplicada para deterioro del valor depende de si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Los principales clientes son nacionales y multinacionales de prestigio y alta calidad crediticia. El Grupo realiza un análisis individualizado de la situación de cobrabilidad de cada cliente. EL Grupo considera que existe riesgo de mora cuando el retraso en el cobro de la factura supera los 120 días.

Para las cuentas comerciales a cobrar a coste amortizado, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que exige que las pérdidas esperadas durante su vida se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas a cobrar.

Bajo el modelo simplificado se registran desde el inicio las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del contrato considerando toda la información razonable y fundamentada que esté a su disposición sin costes o esfuerzos desproporcionados y que sea indicativa de aumentos significativos del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (como el comportamiento de pagos de los clientes, condiciones actuales e información de mercado que puedan impactar en el riesgo de crédito de los deudores del Grupo).

En relación con el resto de los activos financieros distintos de los deudores comerciales se aplica el modelo general de pérdida esperada. Bajo el enfoque general, se consideran las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses salvo que el riesgo crediticio del instrumento financiero se haya incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso se considerarán las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo.

Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

Los criterios de reconocimiento de la baja de activos financieros en operaciones en las que el Grupo ni cede ni retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad se basan en el análisis del grado de control mantenido.

Las transacciones en las que el Grupo retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

4.12 Pasivos financieros

El Grupo aplica desde el 1 de octubre de 2021 la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Pasivos financieros a coste amortizado

La deuda financiera se reconoce inicialmente a su valor razonable y se netean los costes de transacción directamente atribuibles. Tras el reconocimiento inicial, se valoran al coste amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en la cuenta de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El coste amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costes que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el epígrafe de "Gastos financieros" de la cuenta de resultados.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante, al menos, 12 meses después de la fecha del balance consolidado.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, cuentas comerciales y otras cuentas a pagar con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre el Grupo y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

El Grupo considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo

original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario, los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado.

En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

4.13 Instrumentos financieros compuestos

La emisión de bonos canjeables realizada por el Grupo cumple con los requisitos necesarios 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.

4.14 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y el Grupo tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente dependiendo de hechos futuros y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o quiebra de la sociedad o la contraparte.

4.15 Capital social

El capital social de la Sociedad Dominante está representado por acciones.

Los costes de emisión de nuevas acciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores ganancias acumuladas.

4.16 Acciones propias

La adquisición por la Sociedad Dominante de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los costes de transacción relacionados con la emisión de acciones, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración de las reservas o de la prima de emisión, una vez considerado cualquier efecto fiscal y como una minoración de los instrumentos emitidos en el resto de casos.

4.17 Subvenciones donaciones y legados

Las subvenciones recibidas de las Administraciones Públicas se reconocen por su valor razonable cuando hay una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y el Grupo cumplirá con todas las condiciones establecidas.

Las subvenciones oficiales relacionadas con costes se difieren y se reconocen en la cuenta de resultados durante el período necesario para correlacionarlas con los costes que pretenden compensar.

Las subvenciones oficiales relacionadas con la adquisición de inmovilizado material se incluyen en pasivos no corrientes como subvenciones oficiales diferidas y se abonan a la cuenta de resultados según el método lineal durante las vidas esperadas de los correspondientes activos en el epígrafe de “Otros ingresos”.

Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios

4.18 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre las ganancias es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de resultados consolidada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

En relación con la aplicación de la CINIIF 23, esta norma exige que se revelen todas las posiciones fiscales inciertas. Los Administradores han efectuado un análisis y estiman que no hay posiciones fiscales inciertas significativas en el Grupo.

4.19 Prestaciones a los empleados

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta voluntariamente renunciar a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese.

Obligaciones a corto plazo y bonus

Los pasivos por sueldos y salarios, que se espera que se vayan a liquidar antes de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el que los empleados prestan los correspondientes servicios, se reconocen en el ejercicio sobre el que se informa y se valoran por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan en el balance consolidado como obligaciones corrientes por prestaciones a los empleados.

4.20 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y cuando el importe se haya estimado de manera fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan. Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

4.21 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por las ventas de licencias y los servicios prestados de proyectos en el curso ordinario de las actividades del Grupo, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

Criterio general de reconocimiento de ingresos ordinarios

Tal y como establece la NIIF 15, se establecen cinco pasos para el reconocimiento de ingresos ordinarios:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento del ingreso según el cumplimiento de cada obligación.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, y después de eliminadas las ventas dentro del Grupo. El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de éstos se puede valorar con fiabilidad, es altamente probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades del Grupo, tal y como se describe a continuación.

Reconocimiento de ingresos por venta de Licencias

Las ventas de licencias se reconocen a la firma del contrato en el balance y se periodifica en la cuenta de ingresos en función de la vigencia de la citada licencia.

Los ingresos de estas ventas se reconocen en base al precio especificado en el contrato o pedido.

No se considera que exista ningún elemento de financiación significativo dado que las ventas se realizan con un plazo de crédito inferior a 60 días, aplicándose la solución práctica permitida por la norma para no ajustar el importe financiero de la contraprestación.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

La prestación de servicios de proyectos tecnológicos se lleva a cabo a través de acuerdos negociados específicamente con cada cliente, a precio fijo, en los que se establecen las condiciones concretas de prestación del servicio, sobre todo en cuanto a perfiles implicados en los mismos y fechas de entrega y realización de los diferentes trabajos.

Los contratos detallan el objeto de la prestación del servicio, incluyendo las especificaciones técnicas del proyecto, y vinculan a las partes en el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en los mismos. De este modo, se produce una transferencia sistemática y sustancial de los riesgos y beneficios a medida que se despliega la actividad por parte del Grupo.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

4.22 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo en el periodo en que se aprueban los dividendos por los accionistas de la Sociedad.

4.23 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios.

5 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de tipo de cambio y riesgo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

5.1 Gestión del riesgo financiero

Riesgo de mercado

- i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad dominante posee 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.

La Dirección Financiera del Grupo es responsable de la gestión del riesgo de tipo de cambio, manteniendo la exposición al mismo en niveles adecuados de acuerdo a la actividad de la sociedad.

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 23.

ii) Riesgo de tipos de interés

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.

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.

Riesgo de liquidez

La previsión de flujos de efectivo se lleva a cabo por parte del Departamento Financiero del Grupo. Éste hace un seguimiento de las necesidades de liquidez del Grupo con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de liquidez en todo momento para que el Grupo no incumpla sus obligaciones financieras (Nota 19 y 20).

6 INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

La definición de segmento y la forma que el Grupo segmenta la información financiera cumple con la NIIF 8 de acuerdo a la información que revisa el Consejo de Administración regularmente.

El Consejo de Administración es la máxima instancia de toma de decisiones operativas. El Grupo ha establecido los segmentos operativos en función de la información financiera que revisa el Consejo de Administración y que se utiliza en la evaluación de los resultados de los segmentos y en la asignación de recursos a los mismos.

El Consejo de Administración analiza el rendimiento de los segmentos operativos en base a una valoración del EBITDA.

Los segmentos de operación identificados por el Grupo se basan en un criterio de perspectiva geográfica, basándose en el modelo de negocio del Grupo y en la estructura comercial definida por áreas de mercado, el modelo de negocio desarrollado en cada área geográfica y según la información interna que revisa periódicamente por el Consejo de Administración con el objetivo de asignar los recursos a cada segmento y evaluar su desempeño. Los segmentos son los siguientes: España, UK, México, Brasil y USA y que coinciden con los segmentos operativos de acuerdo con la definición de la NIIF 8 (La sociedad establecida en la India, al estar actualmente inactiva y tener una importancia residual está agregada dentro del segmento España).

Cada segmento recoge la actividad de las sociedades del Grupo situadas en cada uno de los países que integran los mismos.

La cuenta de resultados consolidada por segmento es la siguiente:

Ejercicio 09/2023

<i>Cuenta resultados consolidada por segmentos</i>	<i>España</i>	<i>UK</i>	<i>México</i>	<i>Brasil</i>	<i>USA</i>	<i>Total</i>
Importe neto de la cifra de negocios	11.628	8.886	880	97	2.338	23.830
EBITDA	4.272	689	-418	22	435	5.000
Amortización del inmovilizado						-3.392
Otros resultados						-10
Resultado de Explotación						1.598
Resultado Financiero						-2.404
Resultado antes de Impuestos						-806
Impuestos sobre beneficios						-250
Resultado del Ejercicio						-1.057
Activos del segmento	27.376	4.170	667	88	535	32.835
Pasivos del segmento	25.944	4.904	190	29	203	31.271

Ejercicio 09/2022

<i>Cuenta resultados consolidada por segmentos</i>	<i>España</i>	<i>UK</i>	<i>México</i>	<i>Brasil</i>	<i>USA</i>	<i>Total</i>
Importe neto de la cifra de negocios	9.909	9.396	315	318	880	20.818
EBITDA	2.166	752	-165	225	360	3.337
Amortización del inmovilizado						-3.138
Otros resultados						-10
Resultado de Explotación						189
Resultado Financiero						-1.282
Resultado antes de Impuestos						-1.093
Impuestos sobre beneficios						230
Resultado del Ejercicio						-863
Activos del segmento	24.382	5.427	118	236	66	30.229
Pasivos del segmento	22.096	5.121	175	37	110	27.539

El desglose de los activos no corrientes por segmento es el siguiente:

ACTIVOS NO CORRIENTES

30/09/2023

	España	UK	México	Total
Gastos de desarrollo	5.286	3.262		8.548
Activos por derechos de uso	805			805
Fondo de comercio	6.358			6.358
Otro inmovilizado intangible	27			27
Inmovilizado material	324	57	5	386
Inversiones inmobiliarias	214			214
Inversiones financieras a largo plazo	10		7	17
Activos por impuesto diferido	2.635		52	2.687
	15.659	3.319	64	19.042

30/09/2022

	España	UK	México	Total
Gastos de desarrollo	5.730	3.675		9.405
Activos por derechos de uso	771			771
Fondo de comercio	6.358			6.358
Otro inmovilizado intangible	5			5
Inmovilizado material	371	174	3	548
Inversiones inmobiliarias	222			222
Inversiones financieras a largo plazo	11		6	17
Activos por impuesto diferido	1.230		48	1.278
	14.698	3.849	57	18.604

01/10/2021

	España	México	Total
Gastos de desarrollo	6.076		6.076
Activos por derechos de uso	826		826
Fondo de comercio	0		0
Otro inmovilizado intangible	6		6
Inmovilizado material	308	2	310
Inversiones inmobiliarias	231		231
Inversiones financieras a largo plazo	11	5	16
Activos por impuesto diferido	478	40	518
	7.936	47	7.983

El movimiento de las inversiones realizadas en el año por segmento es el siguiente:

30/09/2023				
	España	UK	México	Total
Gastos de desarrollo	1.634	532		2.166
Activos por derechos de uso	136			136
Otro inmovilizado intangible				27
Inmovilizado material	28	43	4	75
				2.404

30/09/2022				
	España	UK	México	Total
Gastos de desarrollo	1.651	532		2.183
Activos por derechos de uso	771			771
Fondo de comercio	6.358			6.358
Inmovilizado material	28	137	4	169
				9.481

7 COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante los ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se han llevado a cabo las siguientes combinaciones de negocios.

Periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2022 y el 30 de septiembre de 2023

No se han realizado combinaciones de negocios durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023.

Periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de septiembre de 2022

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% poseído 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 septiembre de 2023 fue de unos 6,1 millones de euros, siendo su negocio principal el contenido de catálogo, que representa un 75% de su facturación y al que se suma la producción de contenidos a medida.

El detalle de las combinaciones de negocios explicadas anteriormente es como sigue:

Miles de euros	30/09/2022
Importe pagado	6.510
<i>Efectivo</i>	6.510
Activos Asumidos	5.652
Inmovilizado material	326
Otros activos intangibles	4.142
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	931
Otros activos corrientes	28
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	225
Pasivos Asumidos	5.501
Pasivos financieros con entidades de crédito	164
Otros pasivos financieros	2.315
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.361
Otros pasivos corrientes	1.660
Valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en los negocios adquiridos	152
Fondo de comercio	6.358

8 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El Grupo tiene suscritos contratos de arrendamiento en calidad de arrendatario, los activos subyacentes a los que éstos hacen referencia son los siguientes:

- Construcciones
- Elementos de transporte

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 y a 1 de octubre de 2021, los activos por derecho de uso del epígrafe de construcciones se corresponden con naves y oficinas arrendadas para llevar a cabo la actividad del Grupo. En el epígrafe de elementos de transporte se engloban diferentes vehículos afectos a la actividad empresarial.

Los contratos de arrendamiento de inmuebles exponen al Grupo a una cierta variabilidad debido a que, aparte de unos pagos mínimos fijos, existen pagos variables referenciados, principalmente, al IPC. El Grupo considera que los pagos variables aumentarán a una tasa media del 2%.

El detalle de los activos por derechos de uso y de los pasivos por arrendamiento, así como el movimiento para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Activos por derecho de uso

Miles de euros	01/10/2022	Altas	Bajas	Diferencia conversión	30/09/2022	Altas	Bajas	Diferencia conversión	Saldo 30/09/23
Coste									
Construcciones	825				825				825
Elementos de transporte						136			136
Otro inmovilizado									0
Total	825	0	0	0	825	136	0	0	961
Amortización acumulada									
Construcciones		-55			-55	-55			-110
Elementos de transporte						-47			-47
Otro inmovilizado									
Total	0	-55	0	0	-55	-101	0	0	-157
Activos por derecho de uso	825	-55	0	0	770	-101	0	0	805

Pasivos por arrendamiento

Miles de euros	01/10/2022	Altas	Bajas	Trasposos	30/09/2022	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo 30/09/23
Pasivos por arrendamiento CP	35	61	-74	38	60	93	-130	77	100
Pasivos por arrendamiento LP	791			-38	753	86	0	-77	762
Pasivos por arrendamiento	826	61	-74	0	813	179	-130	0	862

El valor razonable de la deuda por arrendamientos es similar a su valor en libros.

No se identifican pagos variables significativos en los contratos de arrendamiento del Grupo. El Grupo no tiene concedidas garantías de valor residual en los contratos de arrendamiento, ni obligación de restauración y desmantelación de activos por derechos de uso.

El Grupo no está expuesto a posibles salidas futuras de efectivo significativas derivadas de opciones de prórroga o extensiones de contratos que no estén reflejadas en la valoración del pasivo.

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de resultados consolidada a 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En miles de euros	2023	2022
Gasto por arrendamiento – contratos de escaso valor y/o corto plazo	35	25
Dotación a la amortización de activos por derecho de uso	102	55
Gasto financiero por intereses pasivos financieros por arrendamientos	43	40

Los contratos correspondientes a equipos informáticos y otro inmovilizado, para los que aplican las excepciones de la NIIF 16, no se activan como activos por derecho de uso al ser contratos de escaso valor y se reconocen directamente en la cuenta de resultados consolidada.

Test de deterioro

El Grupo evalúa el posible deterioro de los activos por derecho de uso reconocidos, aplicando la NIC 36. Los activos por derecho de uso no generan entradas de efectivo que sean independientes a las producidas por otros activos, por lo que el Grupo identifica la UGE a la que pertenecen esos activos por derecho de uso para incluirlos en la misma y evaluar su deterioro a efectos de compararlo con el valor recuperable de la unidad.

9 FONDO DE COMERCIO Y OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

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

Ejercicio 2023

	SALDO FINAL BRUTO, EJ. 2022	(+) Entradas	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023
Desarrollo	32.150	2.166	34.316
Patentes, licencias, marcas y similares	11	0	11
Fondo de Comercio	6.358	0	6.358
Aplicaciones informáticas	223	27	250
Total	38.742	2.193	40.935

	AMORT. AC. SALDO FINAL EJ. 2022	(+) Dot. a la amortización del ejercicio 2023	AMORT. AC. SALDO FINAL EJERCICIO 2023
Desarrollo	-22.745	-3.024	-25.769
Patentes, licencias, marcas y similares	-9	0	-9
Aplicaciones informáticas	-220	-5	-225
Total	-22.974	-3.029	-26.003

Valor neto Ejercicio 09/23	15.768	-836	14.932
-----------------------------------	---------------	-------------	---------------

Ejercicio 2022

	SALDO BRUTO, 1/10/2022	(+) Adquisición Virtual College	(+) Entradas	SALDO FINAL BRUTO, EJ. 2022
Desarrollo	20.846	9.121	2.183	32.150
Patentes, licencias, marcas y similares	11	0	0	11
Fondo de Comercio	0	6.358	0	6.358
Aplicaciones informáticas	223	0	0	223
Total	21.080	15.479	2.183	38.742

	AMORT. AC. 1/10/22	(+) Adquisición Virtual College	(+) Dot. a la amortización del ejercicio 2022	AMORT. AC. SALDO FINAL EJ. 2022
Desarrollo	-14.769	-5.170	-2.806	-22.745
Patentes, licencias, marcas y similares	-9	0	0	-9
Aplicaciones informáticas	-219	0	-2	-220
Total	-14.997	-5.170	-2.808	-22.974

Valor neto Ejercicio 09/22	6.083	10.309	-625	15.768
-----------------------------------	--------------	---------------	-------------	---------------

a) Gastos de desarrollo y otros activos intangibles

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.

Los gastos de desarrollo activados en el balance de situación adjunto, por importe total de 2.166 miles de euros (2.806 miles de 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 y cumplen con las condiciones descritas en la nota 4.5.

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 2023 es de 15.039 miles de euros (13.237 a cierre de septiembre 2022), según el desglose siguiente:

	Ejercicio 09/2023	Ejercicio 09/2022
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	15.039	13.237
_ Propiedad industrial	5	5
_ Desarrollo	14.796	12.997
_ Aplicaciones informáticas	238	235

b) Fondo de comercio

El fondo de comercio que figura en el balance corresponde a la adquisición por parte de la Sociedad Dominante del control del grupo de sociedades encabezadas por Virtual College Holdings Ltd y la Unidad Generadora de Efectivo del Grupo (UGE) se identifica con la filial de dicha sociedad, Virtual.

Análisis de recuperabilidad

El Grupo realiza, para el cálculo del deterioro del fondo de comercio, una prueba de recuperabilidad con una periodicidad, al menos, anual.

Conforme lo establecido en la NIC 36, se sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran ser considerados como un potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización, para comprobar si el valor contable excede de su valor recuperable.

El importe recuperable de una UGE se determina en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la Dirección considerando la experiencia pasada, los resultados operativos reales y la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura, así como las expectativas sobre el mercado. El EBITDA es una referencia aproximada al flujo de caja de explotación.

En este sentido, las principales hipótesis empleadas para la determinación de las ventas y el EBITDA en el test de deterioro del ejercicio 2023 se basan en el presupuesto de la filial para el ejercicio 2024 y siguientes aprobado por el Consejo de Administración.

10 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.

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 participe, 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 participe, 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 2023 y 2022; 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 2023 y 2022 así como el porcentaje de participación de la Sociedad en los mismos:

	sep-23		Sep-22	
	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 Agüere 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 2023 y septiembre de 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
Proveedores	-5.808,04	-2.904,02	-5.808,04	-2.904,02
Acreedores por operaciones en común	1.547,19	773,60	1.516,13	758,07
Clientes			0,00	
HP acreedora por IGIC			0,00	
Tesorería	11.260,85	5.630,43	11.291,91	5.645,96
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 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.

Con fecha 29 de septiembre de 2023 se elevó a público la escritura de extinción de la citada Ute, una vez cumplido su objeto social.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 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-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora			274,22	137,11
Deudores			1635,38	817,69
Resultado neg ej. anteriores	865,62	432,81	1847,8	923,90
Tesorería			2224,78	1112,39
Resultado ejercicio	-2.588,92	-1.294,46	-982,18	-491,09

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 2023 y 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	268,80	201,60	182,70	137,03
Deudores	1.246,40	934,40	593,20	444,90
Resultado neg ej. anteriores	669,96	502,47	605,96	454,47
Tesorería	2.814,84	2.111,13	3554,14	2665,61
Resultado ejercicio	0,00	0,00	-64,00	-48,00

Con fecha 26 de enero de 2022 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Altia Consultores, S.A. han constituido la UTE ALTIA – NETEX 3 Unión Temporal de Empresas. 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 el entorno educativo”, adjudicado por la Consellería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 60%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 y 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Acreedora IGIC	-10.121,15	-6.072,69	-9797,14	-5878,284
H.P. deudora IGIC	5.987,18	3.592,31	0	0
Clientes	0	0	81.522,75	48913,65
Proveedores	-11.446,23	-6.867,74	-52.114,75	-31268,85
Acreedores op. Común	479,51	287,706	479,51	287,706
Acreedores	0	0	-25759,97	-15455,982
Tesorería	25.100,69	15.060,41	10669,6	6401,76
Resultado ejercicio	0	0	0	0

Con fecha 8 de febrero de 2023 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Mitca Servicios Especializados S.L.U. han constituido la UTE NETEX – MITCA Unión Temporal de Empresas. domiciliada en la calle Camino de la Batería 1, Arucas (Las Palmas). El objeto de la UTE es la ejecución del contrato “Servicio de digitalización de la Educación: servicios de apoyo a la integración educativa de las TIC”, adjudicado por la Consejería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 40%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Acreedora IGIC	-5.783,69	-2.313,476
H.P. Acreedora retenciones		
Fianzas constituidas	30.826,59	12.330,636
Clientes	76.903,75	11.503,14
Proveedores	-105.223,27	-22.830,94
Acreedores ops. común	417,35	166,94
Partidas ptes aplic	9,70	3,88
Tesorería	7.849,57	3.139,83
Resultado ejercicio	0	0

Con fecha 14 de julio de 2022 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Overlap Consultores en Marketing y Formación S.A. han constituido la UTE NETEX – OVERLAP Unión Temporal de Empresas. domiciliada en la calle Calle Ícaro 44, Oleiros (A Coruña). El objeto de la

UTE es la ejecución del contrato “Servicios profesionales para la elaboración de los contenidos de formación adaptados a las necesidades de los trabajadores autónomos y las empresas y entidades de la economía social”, adjudicado por la Fundación Estatal para la Formación en el Empleo F.S.P. (Fundae). La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 50%. 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% por parte de la empresa Netex Knowledge Factory, S.A. y del 50% por parte de la empresa Overlap Consultores en Marketing y Formación S.A.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora IVA	1.226,38	613,19
H.P. Acreedora retenciones	-199,48	-99,74
Acreedores	-380,47	-190,24
Proveedores	-150.826,18	67.456,55
Acreed. Ops común	68.564,88	34.282,44
Deudas ent, Crédito L/P	-800.000,00	-400.000,00
Deudas ent, Crédito C/P	-19.888,00	-9.944,00
Clientes	129.172,00	56.629,46
Tesorería	2.411,31	1.205,66
Resultado ejercicio	0	0

Con fecha 3 de marzo de 2023 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Psicología Virtual, S.L.U. han constituido la UTE NETEX- PSICOVR 2 Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Calle Ícaro 44, CP 15.172 Oleiros (A Coruña), siendo su NIF U44891497.

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 Museo del Prado. Dichos servicios consisten en la creación de contenidos digitales para la publicación en la web del citado organismo.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora IVA	62,73	31,37
H.P. Acreedora retenciones	-44,81	-22,41
Acreedores	-323,78	-161,89
Proveedores	-29.825,78	-8.202,08
Acreed. Ops común	305,86	152,93
Clientes	29.825,78	8.202,08
Tesorería	5.000,00	2.500,00
Resultado ejercicio	0	0

No existen contingencias en las que la Sociedad haya incurrido, como participe, 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 participe, 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.

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.

11 INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este capítulo del balance consolidado adjunto a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es como sigue:

30/09/23

	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2023	(+) Entradas	(+) Bajas	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2023
Terrenos y construcciones	898	0	0	898
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	3.532	75		3.607
Total	4.430	75	0	4.505

	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2022	(+) Dotación a la amortización	(+) Bajas	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2023
Terrenos y construcciones	-659	-36	0	-695
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-3.223	-201	0	-3.424
Total	-3.882	-237	0	-4.119

Valor neto ejercicio 09/23	548	-162	0	386
-----------------------------------	------------	-------------	----------	------------

30/09/22

	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022	(+) Adquisición Virtual College	(+) Entradas	(+) Bajas	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022
Terrenos y construcciones	811	0	88	0	898
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	992	2.492	82	-34	3.532
Total	1.803	2.492	169	-34	4.430

	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2022	(+) Adquisición Virtual College	(+) Dotación a la amortización	(+) Bajas	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2022
Terrenos y construcciones	-623	0	-36	0	-659
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-870	-2.107	-246	0	-3.223
Total	-1.493	-2.107	-283	0	-3.882

Valor neto Ejercicio 09/22	310	385	-114	-34	548
-----------------------------------	------------	------------	-------------	------------	------------

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.

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

	sep-23	sep-22
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	2.894	2.858
_ Construcciones	319	319
_ Mobiliario	115	115
_ Otras Instalaciones	24	24
_ Instalaciones técnicas	37	37
_ Equipos procesos información	2.342	2.308
_ Otro inmovilizado material	56	54

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 2023 y 2022 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.

12 INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto, a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es como sigue:

30/09/2023

	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2023	(+) Entradas	(-) Bajas	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2023
Inversiones Inmobiliarias	327	0	0	327
Total	327	0	0	327

	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2022	(+) Dotación a la amortización	(-) Bajas	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2023
Inversiones Inmobiliarias	-105	-8	0	-113
Total	-105	-8	0	-113
Valor neto Ejercicio 09/23	222	-8	0	214

30/09/2022

	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022	(+) Entradas	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 09/2022
Inversiones Inmobiliarias	327	0	327
Total	327	0	327

	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 09/2022	(+) Dotación a la amortización	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 09/2022
Inversiones Inmobiliarias	-97	-8	-105
Total	-97	-8	-105
Valor neto Ejercicio 09/22	230	-8	222

Las Inversiones Inmobiliarias se corresponden con un local comercial propiedad del Grupo 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 2023 y 2022 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 2022).

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

13 ANALISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Análisis por categorías

La clasificación de los activos y pasivos financieros por categorías y clases, a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS	(Miles de euros)		
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	1 de octubre 2021
ACTIVO NO CORRIENTE	17	17	16
Instrumentos de patrimonio no cotizados	1	1	1
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	16	16	15
ACTIVO CORRIENTE	12.323	10.114	6.488
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.534	7.040	5.517
Instrumentos de patrimonio no cotizados	3	3	3
Otros activos financieros valorados a coste amortizado	4.859	2.634	103
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	927	437	865

El importe de las ganancias netas de los activos financieros correspondientes al ejercicio 2023 asciende a 108 miles de euros (67 miles de euros en el ejercicio 2022) y se corresponden con activos financieros contabilizados a coste amortizado.

La Sociedad dominante firmó 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. En concreto, se ha firmado un contrato de prestación de servicios, un contrato de inversión de capital privado y un contrato de crédito. Asimismo, se han firmado una opción de venta y una opción de compra con el objeto de asegurarse el resultado del proyecto. Hay que destacar que esta operación supone un beneficio para el grupo de entre 625-900 miles de euros al año, que han permitido continuar realizando la inversión necesaria en el producto para mantener el alto nivel tecnológico y funcional del producto a nivel internacional. En agosto de 2023 la Sociedad dominante ha recibido la confirmación por parte de la AIE de la finalización del contrato con fecha de diciembre de 2022, por lo que los contratos enumerados tendrán vigencia hasta ese momento. Asimismo, se ha recibido en la misma fecha la intención por parte de la AIE de ejecutar la opción de venta, lo que no supondrá para la Sociedad dominante ningún desembolso. A fecha de formulación de estas cuentas no se ha recibido comunicación de la fecha en la que se formalizará la opción de venta, los contratos firmados incluyen la condición de que en el momento de la transmisión la AIE no tiene que contar con más pasivos que el que traiga causa del contrato de crédito firmado, cualquier otro pasivo deberá ser saldado antes de la transmisión. Como consecuencia del ejercicio de la opción de venta se incorporará el proyecto de i+d al activo intangible de la sociedad cancelándose el crédito concedido a la AIE.

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 4.534 miles de euros (2.398 en el ejercicio anterior), derivados de un saldo inicial de 13.678 miles de euros (6.228 en 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.
- En el epígrafe de clientes figuran facturas pendientes de cobro por 453 miles de euros.

El 1 de septiembre de 2023 la Sociedad dominante ha firmado un contrato de prestación de servicios con otra Agrupación de Interés Económico para el desarrollo de un proyecto de innovación tecnológica durante el año 2023 que incluye una opción de venta y una opción de compra con el objeto de asegurarse el resultado del proyecto. Como consecuencia de dicho contrato, se encuentran las siguientes partidas del balance:

- Facturas pendientes de formalizar: 2.498 miles de euros correspondientes trabajos ya realizados y entregados a la AIE.

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 09/2023	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	3.984	0	3.984
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	5.314	0	5.314
(-) 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	1	0	1
Pérdida por deterioro al final del ejercicio	0	0	0	9.299	0	9.299

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	137	0	137
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	3.830	0	3.830
(-) 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	0	17
Pérdida por deterioro al final del ejercicio	0	0	0	3.984	0	3.984

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

El importe de 5.314 miles de 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 EEEF 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 (4.744 miles de euros, 3.509 en el ejercicio anterior), la diferencia hasta alcanzar el importe de la corrección valorativa (5.314 miles de euros, 3.830 en el ejercicio anterior) 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

(Miles de euros)

PASIVOS FINANCIEROS	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	1 de octubre 2021
PASIVO NO CORRIENTE	12.705	13.162	4.860
Deudas con entidades de crédito	4.648	5.568	2.998
Obligaciones y otros valores negociables	6.032	5.629	951
Otros pasivos financieros a largo plazo	1.263	1.212	120
Pasivos por arrendamiento	762	753	791
PASIVO CORRIENTE	14.445	11.209	7.374
Deudas con entidades de crédito	10.515	7.993	5.223
Otros pasivos financieros a corto plazo	104	326	106
Pasivos por arrendamiento	100	60	35
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.726	2.830	2.010

El importe de las pérdidas netas de los pasivos financieros correspondientes al ejercicio 2023 asciende a 1.726 miles de euros (1.044 miles de euros en el ejercicio 2022) y se corresponden con activos financieros contabilizados a coste amortizado.

13.2 Análisis por vencimientos

La clasificación de los activos y pasivos financieros por vencimientos, a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es la siguiente:

Activos financieros

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo a 30/09/23

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Inversiones financieras	4.862	0	0	0	0	17	4.878
Créditos a terceros	4.810	0	0	0	0	0	4.810
Instrumentos de Patrimonio	3	0	0	0	0	1	5
Otros activos financieros	49	0	0	0	0	15	64
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.188	0	0	0	0	0	6.188
Cientes por ventas y prestación de servicios	6.097	0	0	0	0	0	6.097
Anticipos remuneraciones	86	0	0	0	0	0	86
Deudores varios	6	0	0	0	0	0	6
Hacienda Pública Deudora	346	0	0	0	0	0	346
Tesorería	927	0	0	0	0	17	927
TOTAL	12.323	0	0	0	0	17	12.340

Vencimiento de los instrumentos financieros de activo a 30/09/2022

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Inversiones financieras	2.637	0	0	0	0	17	2.653
Créditos a terceros	2.538	0	0	0	0	0	2.538
Instrumentos de Patrimonio	3	0	0	0	0	1	4
Otros activos financieros	96	0	0	0	0	15	111
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.202	0	0	0	0	0	6.202
Clientes por ventas y prestación de servicios	6.122	0	0	0	0	0	6.122
Anticipos remuneraciones	80	0	0	0	0	0	80
Deudores varios	0	0	0	0	0	0	0
Hacienda Pública Deudora	838						838
Tesorería	437						437
TOTAL	10.114	0	0	0	0	17	10.131

Pasivos financieros

Vencimiento de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 09/2023

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	10.719	1.753	1.757	7.220	652	1.323	23.424
Deudas con entidades de crédito	10.515	1.485	1.428	908	405	424	15.163
Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	6.032	0	0	6.032
Acreedores por arrendamiento financiero	100	55	54	49	53	551	861
Otros pasivos financieros	104	214	276	231	195	348	1.367
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.383	0	0	0	0	0	2.383
Proveedores	1.895	0	0	0	0	0	1.895
Acreedores varios	364	0	0	0	0	0	364
Personal	123	0	0	0	0	0	123
Hacienda Pública acreedora	1.344	0	0	0	0	0	1.344
TOTAL	14.446	1.753	1.757	7.220	652	1.323	27.150

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

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	8.379	2.236	1.638	1.582	6.459	1.248	21.541
Deudas con entidades de crédito	7.993	1.936	1.374	1.329	764	165	13.561
Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	5.629	0	5.629
Acreedores por arrendamiento financiero	60	40	42	44	47	581	812
Otros pasivos financieros	326	260	222	209	19	502	1.538
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.842	0	0	0	0	0	1.842
Proveedores	1.512	0	0	0	0	0	1.512
Acreedores varios	216	0	0	0	0	0	216
Personal	114	0	0	0	0	0	114
Hacienda Pública acreedora	988	0	0	0	0	0	988
TOTAL	11.209	2.236	1.638	1.582	6.459	1.248	24.371

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	5.363	1.250	918	346	336	2.010	10.223
Deudas con entidades de crédito	5.223	1.187	852	278	266	416	8.221
Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	0	951	951
Acreedores por arrendamiento financiero	35	38	40	42	44	628	825
Otros pasivos financieros	105	26	26	26	26	16	225
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.117	0	0	0	0	0	1.117
Proveedores	970	0	0	0	0	0	970
Acreedores varios	145	0	0	0	0	0	145
Personal	2	0	0	0	0	0	2
Hacienda Pública acreedora	894	0	0	0	0	0	894
TOTAL	7.374	1.250	918	346	336	2.010	12.234

14 EXISTENCIAS

La composición de las existencias a 30 de septiembre de 2023, 2022 y a 1 de octubre de 2021, es como sigue:

Existencias	30/09/23	30/09/22	01/10/21
Trabajos en curso	792	949	1.344
Anticipos a proveedores	59	30	12
Total	851	979	1.356

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 su mayoría, por la parte de los proyectos en curso de ejecución que se espera finalicen en el ejercicio 2024 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 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

La composición de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, a 30 de septiembre de 2023, 2022 y a 1 de octubre de 2021, es como sigue:

	30/09/2023	30/09/2022	01/10/2021
Deudores comerc. y otras cuentas a cobrar	6.534	7.040	5.517
Clientes por ventas y prest. servicios	6.252	6.276	4.791
Deterioro de créditos comerciales	-155	-154	-137
Deudores varios	6	0	40
Personal	86	80	80
Activos por impuesto corriente	198	641	649
Otros créditos con las Admin. Públicas	147	197	94

16 PATRIMONIO NETO

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 a 30 de septiembre de 2023, 2022 y a 1 de octubre de 2021, es como sigue:

30/09/2023

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

30/09/2022

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

01/10/2021

Participaciones				Euros		
Clases	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Series						
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 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, 111.829 acciones propias, 1,26% del capital social a un precio medio de 2,91 euros por acción, con un importe total de 326.414,70 euros (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 en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Y ha vendido 143.127 acciones propias, 1,61% del capital social a un precio medio de 2,80 euros por acción, con un importe total de 399.447,56 euros (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 en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2022 era de 177.996 acciones propias, 2,01% del capital social (163.559 acciones propias, 1,84% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 146.698 acciones, valoradas en 437.177,09 euros, que representan un 1,65% del capital social (177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% 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.	12,09%	-	12,09%
Wemibono Investments, SL	12,51%	38,03%	50,54%

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:

SOCIOS	30/09/2023			30/09/2022		
	Total acciones	Total Nominal	%	Total acciones	Total Nominal	%
D. José Carlos López Ezquerro	1.695.118	423.779,50	19,12%	1.695.118	423.779,50	19,12%
D. José Ramón Mosteiro López	1.676.145	419.036,25	18,91%	1.676.145	419.036,25	18,91%
Wemibono Investments, SL	1.109.526	277.381,50	12,51%	1.109.526	277.381,50	12,51%
Odre 2005, S.L.	1.071.564	267.891,00	12,09%	1.071.564	267.891,00	12,09%
3-Gutinvest, S.L.	443.281	110.820,25	5,00%	443.281	110.820,25	5,00%
Autocartera	146.698	36.674,50	1,65%	175.697	43.924,25	1,98%
Socios Minoritarios	2.723.278	680.819,50	30,72%	2.694.279	673.569,75	30,39%
Totales	8.865.610	2.216.402,50	100,00%	8.865.610	2.216.402,50	100,00%

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

La evolución de esta cuenta durante los ejercicios es como sigue:

	Saldo a 01/10/21	Distribución de Resultados	Otros Ajustes en Reservas	Saldo a 30/09/22	Distribución de Resultados	Otros Ajustes en Reservas	Saldo a 30/09/23
Reservas	-4.308	640	81	-3.587	-864	-102	-4.553

Acciones en patrimonio propias

La evolución de esta cuenta durante los ejercicios es como sigue:

	Saldo a 01/10/21	Valor accs Compra	Valor accs Venta	Saldo a 30/09/22	Valor accs Compra	Valor accs Venta	Saldo a 30/09/23
Acciones en patrimonio propias	-693	-237	236	-694	-326	583	-437

Otros ajustes por cambios de valor

El desglose de la partida "Otros ajustes por cambios de valor" del balance consolidado adjunto a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es el siguiente:

30/09/2023.-

Origen del ajuste	Diferencia de conversión	Otros ajustes por cambios de valor	TOTAL
Sociedad dominante	0	0	0
Sociedades consolidadas	-153	0	-153
Total	-153	0	-153

30/09/2022.-

Origen del ajuste	Diferencia de conversión	Otros ajustes por cambios de valor	TOTAL
Sociedad dominante	0	0	0
Sociedades consolidadas	69	0	69
Total	69	0	69

01/10/2021.-

Origen del ajuste	Diferencia de conversión	Otros ajustes por cambios de valor	TOTAL
Sociedad dominante	0	0	0
Sociedades consolidadas	125	0	125
Total	125	0	125

17 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:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	30/09/23	30/09/22	01/10/21
_ Que aparecen en el pasivo del balance	62	104	27
_ Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	175	165	210

(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			
	30/09/23	30/09/22	30/09/21
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	104	27	70
(+) Recibidas en el ejercicio (netas del efecto impositivo)			
(+) Adquisición Virtual College		112	
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio (netas del efecto impositivo)	-42	-35	-43
(-) Ajuste saldo Subvenciones			0
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	62	104	27
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 09/2023

	Tipo Subvención		Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe Pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	127	127	127	0
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90	0	58	21
Otros	Explotación	Varios	7	7	7	0
Subvención LMS UK	Inversión	Innovación	415	41	374	41
			639	175	566	62

Ejercicio 09/2022

	Tipo Subvención		Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe Pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	128	128	128	0
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90	0	58	32
Otros	Explotación	Varios	2	2	2	0
Subvención LMS UK	Inversión	Innovación	415	31	343	71
			635	161	531	104

18 DEBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

Los débitos y partidas a pagar a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 son como sigue:

PASIVOS FINANCIEROS	(Miles de euros)		
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	1 de octubre 2021
PASIVO NO CORRIENTE	12.705	13.162	4.860
Deudas con entidades de crédito	4.648	5.568	2.998
Obligaciones y otros valores negociables	6.032	5.629	951
Otros pasivos financieros a largo plazo	1.263	1.212	120
Pasivos por arrendamiento	762	753	791
PASIVO CORRIENTE	14.445	11.209	7.374
Deudas con entidades de crédito	10.515	7.993	5.223
Otros pasivos financieros a corto plazo	104	326	106
Pasivos por arrendamiento	100	60	35
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:			
Proveedores	1895	1512	970
Acreeedores varios	364	216	146
Personal	123	114	2
Hacienda Pública acreedora	1344	988	894

Dentro del epígrafe “Otros pasivos financieros a largo plazo”, se encuentran préstamos por importe de 1.188 miles de euros provenientes de los anteriores socios de la sociedad adquirida en el 2022, Virtual College, el detalle de los vencimientos de estos préstamos está recogido en la nota 14.2.

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

Ejercicio 09/2023.-

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	5.212	4.565	647
Total pólizas de crédito	2.000	1.605	395

Ejercicio 09/2022.-

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	4.500	3.828	672
Total pólizas de crédito	1.500	1.374	126

Ejercicio 09/2021.-

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	3.750	2.317	1.433
Total pólizas de crédito	1.250	1.116	134

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

	sep-23				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	282	12/06/2024	57	221	61
Entidad financiera 1	200	16/04/2028	31	38	162
Entidad financiera 1	400	25/05/2026	41	41	359
Entidad financiera 1	400	26/10/2025	0	0	400
Entidad financiera 1	500	28/04/1930	24	24	476
Entidad financiera 2	1.040	31/12/2023	254	975	65
Entidad financiera 2	200	28/02/2026	39	96	104
Entidad financiera 2	1.011	31/03/2027	0	54	958
Entidad financiera 3	400	01/07/2024	80	333	67
Entidad financiera 3	222	01/07/2024	46	183	39
Entidad financiera 4	1.000	31/08/2024	204	786	214
Entidad financiera 4	300	24/04/2028	48	25	232
Entidad financiera 4	300	24/10/2023	0	0	300
Entidad financiera 4	450	31/12/2023	89	89	361
Entidad financiera 5	254	02/10/2022	2	254	0
Entidad financiera 5	15	02/10/2022	0	15	0
Entidad financiera 6	750	07/12/2023	0	0	750
Entidad financiera 6	200	13/04/2028	29	37	163
Entidad financiera 6	500	12/05/2027	38	38	462
Entidad financiera 6	500	23/02/2024	251	251	249
Entidad financiera 7	723	01/04/2028	110	154	569
Entidad financiera 7	280	12/10/2023	186	186	94
Entidad financiera 7	275	09/11/2023	144	144	131
Entidad financiera 8	850	20/02/2024	142	567	283
Entidad financiera 8	2.750	20/01/2027	344	344	2.406
	13.801		2.157	4.853	8.905

	sep-22				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	282	12/06/2024	56	164	118
Entidad financiera 1	200	16/04/2028	8	8	192
Entidad financiera 1	400	25/05/2026	0	0	400
Entidad financiera 2	1.040	31/12/2023	228	722	319
Entidad financiera 2	200	28/02/2026	38	56	144
Entidad financiera 2	600	31/03/2027	0	0	600
Entidad financiera 3	400	01/07/2024	80	253	147
Entidad financiera 3	222	01/07/2024	45	137	85
Entidad financiera 4	1.000	31/08/2024	200	582	418
Entidad financiera 4	300	24/04/2028	20	20	280
Entidad financiera 4	292	28/03/2023	0	0	292
Entidad financiera 5	254	02/10/2022	19	252	2
Entidad financiera 5	15	02/10/2022	1	15	0
Entidad financiera 6	567	16/01/2023	0	0	567
Entidad financiera 6	200	13/04/2028	7	7	193
Entidad financiera 6	500	12/05/2027	0	0	500
Entidad financiera 7	723	01/04/2028	44	44	679
Entidad financiera 7	270	13/10/2022	180	180	90
Entidad financiera 7	49	02/11/2022	16	16	33
Entidad financiera 7	108	02/11/2022	37	37	71
Entidad financiera 8	850	20/02/2024	425	425	425
Entidad financiera 8	2.750	20/01/2027	0	0	2.750
	11.222		1.403	2.918	8.304

	Sep-21				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	282	12/06/2024	55	108	174
Entidad financiera 1	200	16/04/2028	0	0	200
Entidad financiera 2	1.040	31/12/2023	202	494	546
Entidad financiera 2	200	28/02/2026	18	18	182
Entidad financiera 3	400	01/07/2024	80	173	227
Entidad financiera 3	222	01/07/2024	43	92	130
Entidad financiera 4	1.000	31/08/2024	194	382	618
Entidad financiera 4	300	24/04/2028	0	0	300
Entidad financiera 4	297	28/03/2022	0	0	297
Entidad financiera 5	254	02/10/2022	21	233	21
Entidad financiera 5	15	02/10/2022	1	13	1
Entidad financiera 6	383	30/03/2022	0	0	383
Entidad financiera 6	200	13/04/2028	0	0	200
Entidad financiera 7	723	01/04/2028	0	0	723
Entidad financiera 7	240	13/10/2021	160	160	80
Entidad financiera 8	850	20/02/2024	142	142	708
	6.605		916	1.817	4.788

El tipo medio de financiación del ejercicio ha sido 4,49 para la financiación a largo plazo y un 6,05% para el circulante (3,50% y 3,83% en el ejercicio anterior).

19 PASIVOS FINANCIEROS POR EMISIÓN DE OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES

El detalle de obligaciones y otros valores negociables a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es como sigue:

	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>01/10/21</u>
Obligaciones y otros valores negociables	6.032	5.629	951

El importe de 6.032 miles de euros del epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables del pasivo a largo plazo (5.629 miles de euros a cierre del ejercicio anterior) 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 miles de euros y la segunda el siete de abril de 2022 por importe de 5.250 miles de 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 miles de 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 562 miles de euros. En el caso de la segunda emisión los importes iniciales desglosados son 4.462 miles de euros para el componente de pasivo, y 683 miles de 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 miles de euros) divididos en dos tramos de 1.500 miles de 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 miles de 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.

20 SITUACION FISCAL

21.1 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:

Ejercicio 09/2023

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
			-41
Impuesto sobre Sociedades	37		37
Diferencias permanentes	69		69
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio	5.314	-8.200	-2.886
- Con origen en ejercicios anteriores	2.203		2.203
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			0
Base Imponible (resultado fiscal)			-617

Ejercicio 09/2022

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
			- 1.163
Impuesto sobre Sociedades		40	- 40
Diferencias permanentes	400		400
Diferencias temporales			-
- Con origen en el ejercicio	3.509	2.195	1.314
- Con origen en ejercicios anteriores	13	1	12
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			-
Base Imponible (resultado fiscal)			523

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 09/2023

	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 impositivas negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:						
- A operaciones continuadas	-154	-1.329	154	-133	1.499	192
- A Operaciones interrumpidas						

Ejercicio 09/2022

	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 impositivas negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:						
- A operaciones continuadas	131	-877		-40	546	-372
- A Operaciones interrumpidas						

La Sociedad Dominante ha registrado en el presente ejercicio 37 miles de euros en concepto de ingreso por impuesto (241 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 1.329 miles de euros (882 en el ejercicio anterior) con lo que resulta una cantidad acumulada de 2.352 miles de euros (1.023 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 1.499 miles de euros (546 en el ejercicio anterior), con lo que resulta una cantidad acumulada de 2.163 miles de euros, 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.

El importe de la base imponible negativa de la Sociedad asciende al cierre del ejercicio a 4.963.329,55 generada en los ejercicios en los ejercicios señalados según el cuadro siguiente:

Ejercicio	Importe (en miles de euro)
2017	913
2018	828
2020	944
2021	1.286
2023	617
	4.588

El movimiento de las bases imponibles negativas a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Importe (en miles de euros)
Saldo inicial ejerc. 09/2022	3.971
BIN ejercicio	-
Saldo final ejerc. 09/2022	3.971
Saldo inicial ejerc. 09/2023	3.971
BIN ejercicio	617
Saldo final ejerc. 09/2023	4.588

Del total de bases imponibles negativas anterior están activadas en la contabilidad de la Sociedad al cierre del ejercicio 1.134 miles de euros. 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.

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.

El día 31 de mayo de 2023 se firman las actas de conformidad que cierran la citada inspección en las que se liquida un incremento de base imponible derivado de la aplicación de un margen comercial a la repercusión a las empresas del grupo de “Servicios Intragrupos de bajo valor añadido”, es decir, servicios de carácter auxiliar o de apoyo que no constituyen la actividad principal del grupo. Como consecuencia de dicho incremento en las bases imponibles del impuesto se ajustan las Bases Imponibles Negativas de los distintos ejercicios en las siguientes cantidades:

	2017	2018	2019	sep-20	sep-21	Total
BIN declarada	1.270	851	-338	957	1.312	4.050
Ajuste inspección	0	-23	-18	-12	-26	-79
Saldo BINS	1.270	828	-356	944	1.286	3.971

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

Los gastos financieros deducibles por la Sociedad dominante en el ejercicio cerrado a septiembre de 2023 ascienden a 1.467 miles de euros (554 a septiembre de 2022), aunque el gasto financiero neto supera el primer límite de 1.000 miles de euros establecido en la legislación vigente, son inferiores al segundo límite, esto es, al 30% del beneficio operativo del ejercicio. Dichos gastos financieros se corresponden con la totalidad de gastos financieros contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

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.

La filial Netex UK ha presentado una base imponible positiva en este ejercicio por importe de 362 miles de euros (549 en el ejercicio anterior) aplicado el tipo impositivo vigente le corresponde una cuota a pagar por impuesto de sociedades de 80 miles de euros.

La filial Netex US ha presentado una base imponible positiva en este ejercicio por importe de 635 miles de euros (0 en el ejercicio anterior) aplicado el tipo impositivo vigente le corresponde una cuota a pagar por impuesto de sociedades de 139 miles de 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 según el detalle adjunto:

	Ejercicio anterior	Var. Ejerc. actual	Total
Virtual College Limited	4.789	468	5.257
Virtual College Holdings Limited	269	-	269
			5.527

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

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.

21.2 Otros tributos

No existen circunstancias significativas en relación a otros tributos

21.3 Saldos con las Administraciones públicas

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

	Ejercicio 09/2023	Ejercicio 09/2022
Deudor		
Hacienda Pública deudora por IVA	49	114
Hacienda Pública IVA soportado	14	6
Hacienda Pública deudora por retenciones	12	8
Hacienda Pública, Subvenciones pendientes de cobro	69	69
Hacienda Pública deudora por Créditos a compensar	335	254
Activos por impuesto diferido	2.352	1.023
Activos por impuesto corriente	198	641
Acreedor		
Pasivo por impuesto diferido a LP	-2.163	-665
Hacienda Pública, acreedora por IS	-246	-128
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-629	-452
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	-138	-233
Hacienda Pública, acreedora por embargos	-1	0
Hacienda Pública, organismo de la Seguridad Social acreedores	-295	-175
Hacienda Pública Iva repercutido	-27	0

21 PROVISIONES CONTINGENCIAS Y AVALES

Descripción de los avales vigentes concedidos al Grupo en vigor en a 30 de septiembre de 2023, 2022 y 1 de octubre de 2021 es como sigue:

Relación de avales al 30.09.2023:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	78	Consejería de Educación Gob. Canarias, Sergas, Museo del Prado
Aval	Afigal	80	Abanca
Aval	Banco Santander	185	Fundae, Consej. Educ. Gob. Canarias, Xunta de Galicia
		343	

Relación de avales al 30.09.2022:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	68	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	400	Abanca
Aval	Banco Santander	58	Fundae
Aval	Banco Popular	197	Varios
		723	

Relación de avales al 30.09.2021:

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	47	Consellería de Sanidad y Sergas
Aval	Afigal	240	Abanca
Aval	Banco Popular	403	Varios
		690	

22 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-23					sep-22				
	GBP	INR	MXN	USA	BRA	GBP	INR	MXN	USA	BRA
Activo no corriente	3.319		63			3.849		57		
Activo corriente	927	1	652	573	88	2.037	26	108	121	236
Pasivo no corriente	1.199		0			1.939				
Pasivo corriente	3.705	4	190	203	29	4.008	23	175	110	37

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

	sep-23	sep-22
Compras, ventas y servicios recibidos y prestados en moneda extranjera		
Compras	-1.293	-1.7157
Gastos de personal	-4.318	-3.640
Amortizaciones	-1.123	-899
Ventas	12.726	11.305
Servicios recibidos	-1.624	-1.284
Servicios prestados	309	0
Subvenciones explotación	41	31
Otros resultados	-2	0
Variación de provisiones comerciales	0	0
Resultado Financiero	-225	-219
Impuestos	-213	-11

Las diferencias de conversión clasificadas como un componente separado del patrimonio neto, dentro del epígrafe de Diferencias de Conversión, asciende a -153 y 69 miles de euros al cierre del presente ejercicio y el anterior respectivamente.

23 INGRESOS Y GASTOS

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 1.895 miles de euros (2.401 a cierre del ejercicio anterior):

Ejercicio 2023	sep-24	sep-25	sep-26	Total
Ingresos periodificados	1.871	24	0	1.895

Ejercicio 2022	sep-23	sep-24	sep-25	Total
Ingresos periodificados	2.382	15	4	2.401

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.

A cierre del presente ejercicio el importe total de los gastos periodificados que será imputados en el ejercicio posterior 620 miles de euros (534 y 246 a cierre de los dos anteriores ejercicios). Dichos

gastos se corresponden con importes registrados en el presente ejercicio pero que son imputables al ejercicio siguiente.

El detalle de la partida “*Aprovisionamientos*” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

APROVISIONAMIENTOS	sep-23	sep-22
Trabajos realizados por otras empresas	6.637	5.995
Total aprovisionamientos:	6.637	5.995

El detalle de la partida “*Otros ingresos de explotación*” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros ingresos de explotación	sep-23	sep-22
Ingresos de gestión corriente	60	29
Subvenciones de explotación incorporadas a rtdo.	175	130
Ingresos por arrendamientos	7	7
Otros ingresos de explotación	242	166

Los ingresos por arrendamientos se corresponden al alquiler de la oficina que la sociedad dominante tiene en Madrid descritos en la nota 12 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-23	sep-22
Sueldos y salarios	9.602	8.708
Indemnizaciones	58	94
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.549	1.394
Otros gastos sociales	29	33
Total gastos de personal	11.238	10.229

El detalle de la partida “*Otros gastos de explotación*” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros gastos de explotación	sep-23	sep-22
a) Servicios exteriores	3.477	3.455
Arrendamientos y cánones	256	311
Reparaciones y conservación	58	39
S. de profesionales independientes	861	1.396
Transportes	16	14
Primas de seguros	84	69
Servicios bancarios y similares	217	171
Publicidad y relaciones públicas	1.072	579
Suministros	69	71
Otros servicios	844	805
b) Tributos	10	59
c) Pérdidas det y variación de prov op. Comerc.	0	0
d) Otros gastos de gestión corriente	0	0
Total otros gastos de explotación	3.488	3.514

Los resultados originados fuera de la actividad normal del grupo incluidos en la partida “*Otros resultados*”, ascienden a -11 miles de euros (-13 en el ejercicio anterior).

El resultado financiero de la presente cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Resultado financiero	sep-23	sep-22
Ingresos financieros	108	67
De valores negociables y otros	108	67
Gastos financieros	-1.726	-1.044
Por deudas con terceros	-1.726	-1.044
Diferencias de cambio	22	16
Det y resultado instrumentos financieros	-808	-321
Resultado financiero	-2.404	-1.282

Los ingresos financieros recogidos se corresponden a intereses por créditos y al registro de los préstamos financieros tipo cero por su correspondiente imputación anual.

24 OTRA INFORMACION

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. 09/2023	Ejerc. 09/2022	Ejerc. 09/2023	Ejerc. 09/2022	Ejerc 09/2023	Ejerc 09/2022
Consejeros	2	3	0	1	2	4
Altos directivos (no consejeros)	5	6	3	5	8	11
Resto de personal de dirección de las empresas	8	8	4	4	12	12
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	80	75	51	50	131	125
Empleados de tipo administrativo	5	6	16	12	21	18
Comerciales, vendedores y similares	22	21	30	30	52	51
Total personal al término del ejercicio	122	119	104	102	226	221

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 09/23	Ejerc 09/22
Consejeros	3,00	4,99
Altos directivos (no consejeros)	9,00	9,67
Resto de personal de dirección de las empresas	12,34	16,18
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	132,31	128,79
Empleados de tipo administrativo	16,91	17,35
Comerciales, vendedores y similares	47,64	54,07
Total personal medio del ejercicio	221,20	231,05

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).

25 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y OTRAS RETRIBUCIONES DEL PERSONAL

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:

	09/2023			09/2022		
	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total
Sueldos	320	362	683	318	187	506
Dietas	-	-	-			-
TOTAL	320	362	683	318	187	506

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.

26 OTRAS 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
Arrendamientos			51			51
Remuneraciones		683			506	

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
	09/2023		09/2022	
ACTIVO CORRIENTE				
a. Créditos a empresas	2	188	2	73
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas con empresas del grupo y asociadas LP				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0		0

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.

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.

La Sociedad dominante ha satisfecho la cantidad de 17 miles de euros (12 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.

27 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

Los importes percibidos en el ejercicio 2023 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 55 miles de euros (33 en el ejercicio anterior) según el siguiente detalle:

Concepto	30/09/2023		30/09/2022	
	AUREN	Empresas vinculadas a AUREN	AUREN	Empresas vinculadas a AUREN
Honorarios cargados por auditoría de cuentas individuales	16	0	15	0
Honorarios cargados por auditoría de cuentas consolidadas	31	0	10	0
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	8	0	7	0
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal	0	0	0	0
Otros honorarios por servicios prestados	0	0	0	0
TOTAL	55	0	33	0

28 INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo desarrolla una gestión medioambiental sostenible orientada a minimizar el posible impacto en el medioambiente derivado de su actividad, y maximizando el bienestar de sus ocupantes.

29 HECHOS POSTERIORES

En noviembre de 2023, Netex logra el Certificado ENS en seguridad de la información y refuerza su liderazgo en protección de datos. Netex ha superado con éxito la auditoría para obtener

el Certificado ENS – Categoría Alta en Seguridad de la Información. Esta certificación consolida a la empresa como referente en los campos de seguridad de la información y ciberseguridad.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Bronce en la categoría de ‘Best Advance in Learning Management Technology (LMT)’ en los premios Excellence in Technology otorgados por Brandon Hall Group. Este reconocimiento subraya el compromiso inquebrantable de Netex con la innovación y la excelencia en el campo de la tecnología de aprendizaje. Learning Cloud ha sido reconocida por su capacidad para revolucionar la forma en que las organizaciones gestionan el aprendizaje corporativo. Con una experiencia de usuario excepcional, el LMS de Netex Learning destaca por su facilidad de administración, capacidad de escalabilidad y soporte multiorganizacional y multilingüe.

30 INFORMACION SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, 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 09/23	Ejercicio 09/22
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	61,06	51,09
Ratio de operaciones pagadas	76,99	50,70
Ratio de operaciones pendientes de pago	58,07	53,74
	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)
Total pagos realizados	10.545	10.518
Total pagos pendientes	1.975	1.541

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 2023 y 30 de septiembre de 2022.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades en el ejercicio 2023 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.

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023**

En Oleiros, a 30 de enero de 2024, se formulan las Cuentas Anuales Consolidadas (e Informe de Gestión Consolidado) del ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023 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

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO A 30 DE SEPTIEMBRE 2023

El Grupo presenta, por primera vez, sus resultados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE).

A 23 de diciembre de 2021 la Sociedad cerró la operación de adquisición de la compañía inglesa Virtual College Holding Ltd. Que fue aprobada en la Junta General Extraordinaria de la Sociedad que se celebró el 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 2023 ha sido de un 14,5%, pasando de 20,8 millones de euros a 23,8 millones de euros.

La Compañía sigue creciendo a un ritmo muy alto, 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 medio por encima del 20%. 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.

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.

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 más de 2 millones de euros.

Gastos

Los gastos de producción se han incrementado un 8,6%, muy por debajo del crecimiento de las ventas, que ha sido del 14,5%, tal y como muestra la siguiente tabla:

Costes de producción	Ejerc.	Ejerc.	% Var.
	Oct 21- Sep 22	Oct 22- Sep 23	
Aprovisionamientos (subcontrataciones)	5.995.119	6.636.600	10,7%
Gastos de personal directo	6.011.823	6.401.381	6,5%
Total costes producción	12.006.942	13.037.981	8,6%

En el ejercicio se ha producido un ajuste de Personal Indirecto derivado de las sinergias entre las compañías que supone un ahorro de costes de -460.684 euros, que igualmente se verán reflejados en la cuenta de resultados a partir del siguiente ejercicio. Si a este importe le añadimos algunos ajustes efectuados en el alquiler de las oficinas de Ilkley (-67.820 euros), los Gastos de Personal Indirecto han crecido un 3,8% y Otros Gastos de Explotación un 37%, lo que sitúa el crecimiento total de gastos en un 16%, alineado con el crecimiento de la compañía, tal y como muestra el siguiente gráfico:

Otros gastos de explotación y de personal indirecto (euros)	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23	% Var.
Gastos centros + estructura	1.736.841	2.188.885	26,0%
Gastos marketing y negocio	764.344	1.230.934	61,0%
Provisión operaciones comerciales	0	0	0,0%
Total otros gastos de explotación	2.501.184	3.419.819	36,7%
Total gastos de personal indirecto	4.217.147	4.376.016	3,8%
Total Otros gastos explotación y Personal Indirecto	6.718.331	7.795.836	16,0%

Cuenta de PyG

A continuación, se realiza un análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2023 y su comparativa respecto a 2022.

Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	30/09/2022	30/09/2023	% dif
Importe neto de la cifra de negocios	20.817.588	23.829.653	14,5%
Var. existencias	-122.405	124.090	-201%
Trabajos realizados para su inmovilizado	2.182.834	2.166.509	-1%
Subvenciones de explotación	161.329	174.658	8%
Otros ingresos de explotación	35.710	66.929	87%
Aprovisionamientos	-5.995.119	-6.636.600	11%
Gastos de personal	-10.228.970	-11.238.081	10%
Gastos de personal directo	-6.011.823	-6.401.381	6%
Gastos de personal indirecto	-4.217.147	-4.836.700	15%
Otros gastos de explotación	-3.513.603	-3.487.640	-1%
Gastos de centros y estructura	-1.736.841	-2.256.706	30%
Gastos de marketing y negocio	-764.344	-1.230.934	61%
Provisión operaciones comerciales	0	0	
Gastos M&A	-1.012.419		-100%
Otros resultados	-9.990	-10.210	2%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	3.327.373	4.989.307	50%
% Ebitda	16,0%	20,9%	5,0%
EBITDA AJUSTADO (sin gastos adquisic. VC)	4.339.793	5.717.220	32%
Dotación Amortización del Inmovilizado	-3.138.342	-4.198.713	34%
Resultado de explotación (EBIT)	189.031	790.593	318%
Gastos financieros	-1.281.851	-1.597.080	25%
Resultado antes de impuestos (EBT)	-1.092.820	-806.486	-26%
Impuesto de Sociedades	229.625	-250.326	-209%
Resultado del ejercicio	-863.196	-1.056.812	22%
RESULTADO AJUSTADO	149.223	-328.900	-320%

NOTA: El Ebitda Ajustado y el Resultado ajustado de 2022 no consideran los gastos de M&A por la adquisición de Virtual College. El Ebitda Ajustado de 2023 no considera los costes excepcionales en Virtual College como consecuencia del ajuste de personal realizado. El Resultado Ajustado mantiene el mismo criterio.

Como se ha indicado, la empresa sigue creciendo a ritmos muy elevados, pasando de una cifra de negocio de 20,8 millones de euros a 23,8 millones de euros.

Por todo lo anterior, el EBITDA AJUSTADO de la compañía se sitúa en 5,7 millones de euros, frente a 4,3 millones del año anterior, lo que supone un incremento del 32%.

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 gran trabajo en este sentido que ya ha permitido aflorar sinergias por un importe aproximado de 0,8 millones de euros.

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 12,8 millones de euros a 11,6 millones de euros que junto con el incremento del Ebitda Ajustado, hace que la Deuda Financiera Neta pase de 2,96 a 2,03 veces el Ebitda Ajustado.

	Ejerc. Oct 21- Sep 22	Ejerc. Oct 22- Sep 23
Deuda Financiera Neta	12.836.684	11.603.182
EBITDA Ajustado	4.339.793	5.717.220
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	2,96	2,03

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

En el Balance del grupo se aprecia un Fondo de Maniobra negativo por importe de 2.547 miles de euros. Sin embargo, el cálculo debe ajustarse debido a que en el epígrafe "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 la nota 24 de la memoria, las cuales ascienden a 1.895 miles de 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, eliminando consecuentemente también del cálculo el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del activo, que ascienden a 620 miles de euros, resultando un Fondo de Maniobra negativo en 1.272 miles de euros.

En todo caso, hay que señalar que dentro del pasivo corriente se encuentran líneas de crédito que tienen vencimiento a largo plazo y líneas 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.

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, 111.829 acciones propias, 1,26% del capital social a un precio medio de 2,91 euros por acción, con un importe total de 326.414,70 euros (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 en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Y ha vendido 143.127 acciones propias, 1,61% del capital social a un precio medio de 2,80 euros por acción, con un importe total de 399.447,56 euros (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 en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2022 era de 177.996 acciones propias, 2,01% del capital social (163.559 acciones propias, 1,84% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 146.698 acciones, valoradas en 437.177,09 euros, que representan un 1,65% del capital social (177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% 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 2023 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.

(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 2023, 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 2023.

En noviembre de 2023, Netex logra el Certificado ENS en seguridad de la información y refuerza su liderazgo en protección de datos. Netex ha superado con éxito la auditoría para obtener el Certificado ENS – Categoría Alta en Seguridad de la Información. Esta certificación consolida a la empresa como referente en los campos de seguridad de la información y ciberseguridad.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Bronce en la categoría de 'Best Advance in Learning Management Technology (LMT)' en los premios Excellence in Technology otorgados por Brandon Hall Group. Este reconocimiento subraya el compromiso inquebrantable de Netex con la innovación y la excelencia en el campo de la tecnología de aprendizaje. Learning Cloud ha sido reconocida por su capacidad para revolucionar la forma en que las organizaciones gestionan el aprendizaje corporativo. Con una experiencia de usuario excepcional, el LMS de Netex Learning destaca por su facilidad de administración, capacidad de escalabilidad y soporte multiorganizacional y multilingüe.

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.

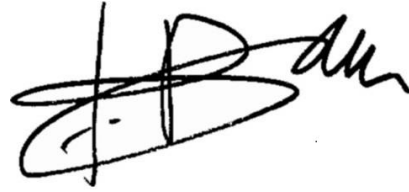
Actividades en materia de I+D

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 Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2024, 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 2023.



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

**5. ANEXO III: INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
DE LA SOCIEDAD DOMINANTE, NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**



NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

**Informe de auditoría, Cuentas anuales
a 30 de septiembre de 2023
e Informe de Gestión del ejercicio
cerrado a 30 de septiembre de 2023**

Member of



Alliance of
independent firms



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 2023, 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 2023, 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.

Member of



Alliance of independent firms

Avda. General Perón 38, 28020 Madrid
Tel. +34 912 037 400
www.auren.com

AUDITORÍA Y ASSURANCE

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 auditoría 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 2023 ascienden a 1,6 millones de euros, siendo el valor neto contable de los gastos de desarrollo capitalizados al 30 de septiembre de 2023 de 5,3 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 auditoría 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 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene la propiedad del 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 auditoría del presente ejercicio.

Nuestra respuesta

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

- 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 2023, 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, así como 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 2023 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.

Member of



Alliance of
independent firms

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 2024.

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.

Con fecha 30 de marzo de 2023 la Junta General de accionistas nos nombra como auditores para el ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023.

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



Ana Belén García Burguillo
Inscrita en el ROAC Nº 20509

31 de enero de 2024



AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

2024 Núm. 01/24/00806

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Member of



Alliance of
independent firms

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Cuentas Anuales e
Informe de Gestión

30 de septiembre de 2023

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

Balance de Situación

BALANCE SITUACION NORMAL

B1.1

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD										
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		<table border="1"> <tr> <td>Euros:</td> <td>09001</td> <td>X</td> </tr> <tr> <td>Miles:</td> <td>09002</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Millones:</td> <td>09003</td> <td></td> </tr> </table>		Euros:	09001	X	Miles:	09002		Millones:	09003	
Euros:	09001	X												
Miles:	09002													
Millones:	09003													
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022										
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		15.865.218,46	14.937.397,15										
I. Inmovilizado intangible	11100	7	5.312.893,80	5.734.672,19										
1. Desarrollo	11110	7	5.286.271,09	5.729.890,68										
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	25.042,00	3.200,80										
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	324.227,23	371.210,61										
1. Terrenos y construcciones	11210	5	202.937,96	239.370,26										
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	5	121.289,27	131.840,35										
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		0,00	0,00										
III. Inversiones inmobiliarias	11300	6	214.013,34	222.456,12										
1. Terrenos	11310		0,00	0,00										
2. Construcciones	11320	6	214.013,34	222.456,12										
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		7.368.576,20	7.368.576,20										
1. Instrumentos de patrimonio	11410		6.510.486,58	6.510.486,58										
2. Créditos a empresas	11420		858.089,62	858.089,62										
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		10.050,22	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	8.644,14	9.344,14										
6. Otras inversiones	11560		0,00	0,00										
VI. Activos por impuesto diferido	11600	13	2.635.457,67	1.229.731,81										
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		0,00	0,00										

BALANCE SITUACION NORMAL

B1.2

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD	
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros:	09001 X
				Miles:	09002
				Millones:	09003
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022	
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		18.421.551,74	13.802.328,59	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		0,00	0,00	
II. Existencias	12200	11	1.200.254,42	1.219.369,42	
1. Comerciales	12210		1.141.004,42	1.189.369,42	
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		59.250,00	30.000,00	
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		10.471.007,78	9.041.517,63	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	9.a.1	4.333.885,75	4.631.168,60	
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		4.333.885,75	4.631.168,60	
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas	12320	9.a.1	5.728.616,67	3.680.758,97	
3. Deudores varios	12330		0,00	0,00	
4. Personal	12340	9.a.1	85.727,48	80.872,10	
5. Activos por impuesto corriente	12350	13	197.791,44	465.839,43	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	13	124.986,44	182.878,53	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		0,00	0,00	
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		942.130,68	541.254,66	
1. Instrumentos de patrimonio	12410	9.a.1	3.165,53	2.700,00	
2. Créditos a empresas	12420		261.367,52	125.345,24	
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	677.597,63	413.209,42	
6. Otras inversiones	12460		0,00	0,00	

NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024	UNIDAD	
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores	Euros:	09001 X
			Miles:	09002
			Millones:	09003
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500		4.896.838,99	2.557.259,19
1. Instrumentos de patrimonio	12510		0,00	0,00
2. Créditos a empresas	12520	9.a.1	4.810.224,05	2.534.102,39
3. Valores representativos de deudas.....	12530		0,00	0,00
4. Derivados	12540		0,00	0,00
5. Otros activos financieros	12550	9.a.1	86.614,94	23.156,80
6. Otras inversiones	12560		0,00	0,00
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	9.a.1	401.841,65	292.715,73
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	9.a.1	509.478,22	150.211,96
1. Tesorería	12710		509.478,22	150.211,96
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		0,00	0,00
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		34.286.770,20	28.739.725,74

BALANCE SITUACION NORMAL

B2.1

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD							
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros: <table border="1"><tr><td>09001</td><td>X</td></tr><tr><td>09002</td><td></td></tr><tr><td>09003</td><td></td></tr></table>		09001	X	09002		09003	
09001	X										
09002											
09003											
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022							
A) PATRIMONIO NETO	20000		3.136.885,74	3.106.594,12							
A-1) Fondos propios	21000	10	3.115.571,87	3.083.028,71							
I. Capital	21100		2.216.402,50	2.216.402,50							
1. Capital escriturado	21110	10	2.216.402,50	2.216.402,50							
2. (Capital no exigido)	21120		0,00	0,00							
II. Prima de emisión	21200	10	4.303.941,46	4.303.941,46							
III. Reservas	21300		1.298.390,28	1.481.937,15							
1. Legal y estatutarias	21310	10	70.044,11	70.044,11							
2. Otras reservas	21320	10	1.228.346,17	1.411.893,04							
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	10	(437.177,09)	(694.204,15)							
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	10	(5.469.811,88)	(4.547.505,97)							
1. Remanente	21510		0,00	0,00							
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520	10	(5.469.811,88)	(4.547.505,97)							
VI. Otras aportaciones de socios	21600		0,00	0,00							
VII. Resultado del ejercicio	21700	3	(40.937,04)	(922.305,92)							
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		0,00	0,00							
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900	9.a.2	1.244.763,64	1.244.763,64							
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	19	21.313,87	23.565,41							
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		12.919.143,67	11.960.452,55							
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	10.755.791,81	11.295.518,40							
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210	9.a.2	6.031.696,95	5.628.825,36							
2. Deudas con entidades de crédito	31220	9.a.2	4.648.395,34	5.567.918,84							

BALANCE SITUACION NORMAL

B2.2

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD	
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros:	09001 X
				Miles:	09002
				Millones:	09003
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022	
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	75.699,52	98.774,20	
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		0,00	0,00	
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400	13	2.163.351,86	664.934,15	
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		18.230.740,79	13.672.679,07	
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		9.710.382,59	7.505.743,81	
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		0,00	0,00	
2. Deudas con entidades de crédito	32320	9.a.2	9.568.453,80	7.405.929,40	
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	141.928,79	99.814,41	
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		1.659.542,51	1.225.806,83	
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		6.245.195,78	4.301.038,51	
1. Proveedores	32510	9.a.2	1.343.517,14	897.986,12	
a) Proveedores a largo plazo	32511		0,00	0,00	
b) Proveedores a corto plazo	32512		1.343.517,14	897.986,12	
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		354.465,88	0,00	
3. Acreedores varios	32530	9.a.2	159.367,26	131.405,24	
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	9.a.2	58.553,84	0,00	
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		0,00	0,00	
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	13	413.655,39	217.508,54	
7. Anticipos de clientes	32570	9.a.2	3.915.636,27	3.054.138,61	
VI. Periodificaciones a corto plazo.....	32600	14	615.619,91	640.089,92	
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		0,00	0,00	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		34.286.770,20	28.739.725,74	

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD	
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros:	09001 X
				Miles:	09002
				Millones:	09003
(DEBE) / HABER			NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS					
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	14	15.379.387,31	12.112.004,58	
a) Ventas	40110		0,00	0,00	
b) Prestaciones de servicios	40120	14	15.379.387,31	12.112.004,58	
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 fabricación	40200		(48.365,00)	(153.629,00)	
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300	14	1.634.512,58	1.750.223,98	
4. Aprovisionamientos	40400	14	(5.343.751,42)	(4.280.267,21)	
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	14	(5.343.751,42)	(4.280.267,21)	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		0,00	0,00	
5. Otros ingresos de explotación	40500	14	1.438.047,20	1.518.818,82	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510	14	1.303.994,13	1.388.622,83	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520	14	134.053,07	130.195,99	
6. Gastos de personal	40600	14	(6.920.031,16)	(6.589.224,28)	
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	14	(5.434.129,79)	(5.231.173,75)	
b) Cargas sociales	40620	14	(1.485.901,37)	(1.358.050,53)	
c) Provisiones	40630		0,00	0,00	
7. Otros gastos de explotación	40700	14	(1.986.644,59)	(2.303.744,80)	
a) Servicios exteriores	40710	14	(1.980.810,86)	(2.297.377,69)	
b) Tributos	40720	14	(5.639,84)	(5.967,75)	
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730	14	0,00	0,00	
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		(193,89)	(399,36)	
e) Gastos por emisión de efecto invernadero	40750		0,00	0,00	
8. Amortización del inmovilizado	40800	5/6/7	(2.166.483,54)	(2.184.244,87)	
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		979,33	3.272,75	
a) Deterioro y pérdidas	41110		0,00	0,00	
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		979,33	3.272,75	
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	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF A15595754		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD													
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		<table border="1"> <tr> <td>Euros:</td> <td>09001</td> <td>X</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Miles:</td> <td>09002</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Millones:</td> <td>09003</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>		Euros:	09001	X		Miles:	09002			Millones:	09003		
Euros:	09001	X															
Miles:	09002																
Millones:	09003																
(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022													
13. Otros resultados		41300	14	(9.203,45)	(13.126,43)												
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		49100		1.978.447,26	(139.916,46)												
14. Ingresos financieros		41400	14	262.809,64	186.096,89												
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		41410	14	108.151,59	82.000,00												
a 1) <i>En empresas del grupo y asociadas</i>		41411		108.151,59	82.000,00												
a 2) <i>En terceros</i>		41412		0,00	0,00												
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		41420	14	154.658,05	104.096,89												
b 1) <i>En empresas del grupo y asociadas</i>		41421		46.228,22	36.577,24												
b 2) <i>De terceros</i>		41422		108.429,83	67.519,65												
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		41430		0,00	0,00												
15. Gastos financieros		41500	14	(1.466.541,75)	(903.250,35)												
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		41510		0,00	0,00												
b) Por deudas con terceros		41520	14	(1.466.541,75)	(903.250,35)												
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 la		41620		0,00	0,00												
17. Diferencias de cambio		41700	14	30.177,66	15.017,51												
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		41800		(808.387,48)	(321.086,18)												
a) Deterioros y pérdidas		41810		(807.093,02)	(321.086,18)												
b) Resultados por enajenaciones y otras		41820		(1.294,46)	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	14	(1.981.941,93)	(1.023.222,13)												
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		49300		(3.494,67)	(1.163.138,59)												
20. Impuestos sobre beneficios		41900	13	(37.442,37)	240.832,67												
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)		49400		(40.937,04)	(922.305,92)												
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	(40.937,04)	(922.305,92)												

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

NIF		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD	
A15595754				Euros: <input type="checkbox"/> 09001 <input checked="" type="checkbox"/> X	
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA				Miles: <input type="checkbox"/> 09002	
				Millones: <input type="checkbox"/> 09003	
		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022	
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		59100	3	(40.937,04)	(922.305,93)
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		0,00	0,00	
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		0,00	0,00	
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	0,00	
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200		0,00	0,00	
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	19	(3.002,05)	(4.810,95)	
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		750,51	1.202,74	
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300	19	(2.251,54)	(3.608,21)	
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		(43.188,58)	(925.914,14)	

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024	UNIDAD		
				Euros:		
				09001	X	
DENOMINACION SOCIAL:				Miles:		
Netex Knowledge Factory SA				09002		
Espacio destinado para las firmas de los administradores				Millones:		
				CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
				ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
				01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	2.216.402,50	0,00	4.303.941,46		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 y anteriores	512	0,00	0,00	0,00		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 y anteriores	513	0,00	0,00	0,00		
B) 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		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	511	2.216.402,50	0,00	4.303.941,46		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022	512	0,00	0,00	0,00		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022	513	0,00	0,00	0,00		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	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 2023	525	2.216.402,50	0,00	4.303.941,46		

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		RESERVAS		(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06	06
NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024			UNIDAD
DENOMINACION SOCIAL:	Netex Knowledge Factory SA	Espacio destinado para las firmas de los administradores			Euros: <input type="checkbox"/> 09001 <input checked="" type="checkbox"/> X
				Miles: <input type="checkbox"/> 09002	
				Millones: <input type="checkbox"/> 09003	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	1.520.752,89	(693.104,66)	(3.875.519,80)	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 y anteriores	512	0,00	0,00	0,00	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 y anteriores	513	0,00	0,00	0,00	
B) 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)	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	511	1.481.937,15	(694.204,15)	(4.547.505,97)	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022	512	0,00	0,00	0,00	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022	513	0,00	0,00	0,00	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	514	1.481.937,15	(694.204,15)	(4.547.505,97)	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	0,00	
II. Operaciones con socios o propietarios	516	(183.546,87)	257.027,06	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	(183.546,87)	257.027,06	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	(922.305,91)	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	0,00	0,00	0,00	
2. Otras variaciones	532	0,00	0,00	(922.305,91)	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023	525	1.298.390,28	(437.177,09)	(5.469.811,88)	

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024	UNIDAD		
				Euros:	09001	X
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA				Miles:	09002	
Espacio destinado para las firmas de los administradores				Millones:	09003	
				OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
				07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	0,00	(671.854,87)	0,00		0,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 y anteriores	512	0,00	0,00	0,00		0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 y anteriores	513	0,00	0,00	0,00		0,00
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	514	0,00	(671.854,87)	0,00		0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	(922.305,92)	0,00		0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00		0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00		0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	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		0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00		0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	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		0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00		0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	671.854,87	0,00		0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	0,00	0,00	0,00		0,00
2. Otras variaciones	532	0,00	671.854,87	0,00		0,00
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	511	0,00	(922.305,92)	0,00		0,00
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022	512	0,00	0,00	0,00		0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022	513	0,00	0,00	0,00		0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	514	0,00	(922.305,92)	0,00		0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	(40.937,04)	0,00		0,00
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0,00	0,00	0,00		0,00
1. Aumentos de capital	517	0,00	0,00	0,00		0,00
2. (-) Reducciones de capital	518	0,00	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		0,00
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00	0,00	0,00		0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0,00	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		0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0,00	0,00	0,00		0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0,00	922.305,92	0,00		0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	0,00	0,00	0,00		0,00
2. Otras variaciones	532	0,00	922.305,92	0,00		0,00
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023	525	0,00	(40.937,04)	0,00		0,00

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
NIF A15595754 DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Formulado a 30 de enero de 2024		UNIDAD Euros: 09001 X Miles: 09002 Millones: 09003
Espacio destinado para las firmas de los administradores				
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	561.580,64	0,00	27.173,62
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 y anteriores	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 y anteriores	513	0,00	0,00	0,00
B) 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
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	511	1.244.763,64	0,00	23.565,41
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022	512	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022	513	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	514	1.244.763,64	0,00	23.565,41
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0,00	0,00	(2.251,54)
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 2023	525	1.244.763,64	0,00	21.313,87

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024	UNIDAD												
DENOMINACION SOCIAL: Netex Knowledge Factory SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores	<table border="1"> <tr> <td>Euros:</td> <td>09001</td> <td>X</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Miles:</td> <td>09002</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Millones:</td> <td>09003</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Euros:	09001	X		Miles:	09002			Millones:	09003		
Euros:	09001	X													
Miles:	09002														
Millones:	09003														
		TOTAL													
		13													
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021	511	3.389.371,78													
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 y anteriores	512	0,00													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 y anteriores	513	0,00													
B) 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													
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022	511	3.106.594,12													
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022	512	0,00													
II. Ajustes por errores del ejercicio 2022	513	0,00													
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	514	3.106.594,12													
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	(43.188,58)													
II. Operaciones con socios o propietarios	516	73.480,19													
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	0,00													
4. (-) Distribución de dividendos	520	0,00													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	73.480,19													
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	0,01													
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	531	0,00													
2. Otras variaciones	532	0,01													
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023	525	3.136.885,74													

Estado de Flujos de Efectivo

NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024	UNIDAD	
DENOMINACION SOCIAL: NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA		Euro: <input checked="" type="checkbox"/> 09001 Miles: <input type="checkbox"/> 09002 Millones: <input type="checkbox"/> 09003		
Espacio destinado para las firmas de los administradores		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100	12	(3.494,67)	(1.163.138,59)
2. Ajustes del resultado	61200		4.145.194,60	6.748.006,46
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	5,6,7	2.166.483,54	2.184.244,87
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202		807.093,02	3.830.086,18
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)	61204	19	(2.251,54)	(3.608,21)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		(979,33)	(3.272,75)
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206		1.294,46	0,00
g) Ingresos financieros (-)	61207	14	(262.809,64)	(186.096,89)
h) Gastos financieros (+)	61208	14	1.466.541,75	903.250,35
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209	14	(30.177,66)	(15.017,51)
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	61211		0,00	38.420,42
3. Cambios en el capital corriente	61300		(2.781.139,70)	(2.947.102,83)
a) Existencias (+/-)	61301	11	19.115,00	136.129,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		(5.463.125,85)	(4.750.818,81)
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303		153.683,72	236.656,08
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304		1.944.157,27	2.436.766,83
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305		368.811,80	(87.888,83)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306		196.218,36	(917.947,10)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		(251.420,30)	(342.120,85)
a) Pagos de intereses (-)	61401	13	(780.512,21)	(653.797,17)
b) Cobros de dividendos (+)	61402		108.151,59	82.000,00
c) Cobros de intereses (+)	61403		80.139,20	4.874,14
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404		340.801,12	224.802,18
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	61405		0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		1.109.139,93	2.295.644,19

NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024		
DENOMINACION SOCIAL: NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Pagos por inversiones (-)	62100		(2.048.721,81)	(13.931.555,71)
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		(360.422,15)	(7.728.157,88)
b) Inmovilizado intangible	62102		(1.661.263,58)	(1.750.223,98)
c) Inmovilizado material	62103		(27.036,08)	(136.920,19)
d) Inversiones inmobiliarias	62104		0,00	0,00
e) Otros activos financieros	62105		0,00	(4.316.253,66)
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		700,00	1.266.464,83
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		0,00	1.225.806,83
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		700,00	40.658,00
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	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		(2.048.021,81)	(12.665.090,88)

NIF	A15595754	Formulado a 30 de enero de 2024		
DENOMINACION SOCIAL: NETEX KNOWLEDGE FACTORY SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	30/09/2023	30/09/2022
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		13.032,86	5.105.480,09
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		0,00	5.145.000,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		(326.414,70)	(236.600,59)
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		339.447,56	197.080,68
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		0,00	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		1.285.115,28	4.892.304,84
a) Emisión	63201		8.790.859,09	10.174.169,29
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		8.790.859,09	10.075.395,09
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		0,00	98.774,20
b) Devolución y amortización de	63207		(7.505.743,81)	(5.281.864,45)
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		(7.505.743,81)	(5.161.840,11)
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		0,00	(120.024,34)
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		1.298.148,14	9.997.784,93
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		359.266,26	(371.661,76)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		150.211,96	521.873,72
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		509.478,22	150.211,96

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 30 de septiembre de 2023

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. **Fondos propios**
11. **Existencias**
12. **Moneda extranjera**
13. **Situación fiscal**
14. **Ingresos y Gastos**
15. **Provisiones y contingencias**
16. **Información sobre medio ambiente**
17. **Retribuciones a largo plazo al personal**
18. **Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio**
19. **Subvenciones, donaciones y legados**
20. **Negocios conjuntos**
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.**

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 9, 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: N° 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.

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.: N° 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, Stephenson's 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, Stephenson's 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 2023 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de septiembre de 2023 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 2023.

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.

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 13).
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 9).
- Deterioro de participaciones en otras empresas (Nota 9).
- Reconocimiento de ingresos (Nota 14)

En el Balance de la Sociedad se aprecia un Fondo de Maniobra positivo por importe de 190.810,95 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, las cuales ascienden a 615.619,91 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 401.841,65 euros, resultando así un Fondo de Maniobra real positivo por importe de 404.589,21 euros.

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 y el anterior sea negativo, hay que destacar que el resultado se ve afectado por los gastos financieros atribuibles a la adquisición de la compañía británica Virtual College, ascienden a 665.793 euros (435.562 en el anterior ejercicio), por lo que el resultado ajustado de 2023 sería positivo de 624.856 euros (-486.743 en el ejercicio anterior).

Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda (beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones). En el ejercicio anterior, el Ebitda ascendía a 2.044.328 euros, considerando los gastos de adquisición de Virtual College, el Ebitda Ajustado ascendía a 2.878.058 euros, mientras que el Ebitda de este ejercicio es de 4.144.931 euros, lo que supone un incremento del 44% respecto al ejercicio anterior.

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 09/2023, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 09/2023 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio anterior. La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 09/2023 y 09/2022. Ambos se encuentran auditados.

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.

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 09/2023 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del presente ejercicio 2022/23 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 2023.

3. Aplicación de resultados

La propuesta de aplicación del resultado por parte del Consejo de Administración es la siguiente:

Base de reparto	Importe 30/09/23	Importe 30/09/22
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	-40.937,04	-922.305,93
Total	-40.937,04	-922.305,93
Aplicación	Importe 30/09/23	Importe 30/09/22
A reserva legal		
A reservas voluntarias		
A Resultados negativos ej. Anteriores	-40.937,04	-922.305,92
Total	-40.937,04	-922.305,92

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 10 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.

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.

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.

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

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 2023 y 30 de septiembre de 2022 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 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, entendiéndose 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%
Uillaje	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 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 participantes 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 2023 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 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;
- 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 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.

- **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.

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.

4.5.2. 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 el 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.

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.

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.

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, 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 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 2021/22	810.774,04	969.484,65	1.780.258,69
(+) Entradas	87.502,06	52.690,88	140.192,94
(-) Salidas	0	-30.138,15	-30.138,15
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	898.276,10	992.037,38	1.890.313,48
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	898.276,10	992.037,38	1.890.313,48
(+) Entradas	0	28.015,41	28.015,41
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	898.276,10	1.020.052,79	1.918.328,89
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021/22	-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	30.138,15	30.138,15
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 21/22	-658.905,84	-860.197,03	-1.519.102,87
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 22/23	-658.905,84	-860.197,03	-1.519.102,87
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 22/23	-36.432,30	-38.566,49	-74.998,79
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 22/23	-695.338,14	-898.763,52	-1.594.101,66
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2022	239.370,26	131.840,35	371.210,61
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2023	202.937,96	121.289,27	324.227,23

La Sociedad registra como construcciones las reformas realizadas en las naves que tiene arrendadas (Ver nota 8).

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.

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 2023 y 30 de septiembre de 2022, según el siguiente detalle:

	Ejercicio 09/2023	Ejercicio 09/2022
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	1.109.163,35	1.073.358,60
_ Construcciones	319.136,91	319.136,91
_ Mobiliario	114.996,59	114.996,59
_ Otras Instalaciones	24.346,56	24.346,56
_ Instalaciones técnicas	37.156,62	37.156,62
_ Equipos procesos información	557.350,53	523.390,78
_ Otro inmovilizado material	56.176,14	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 09/2023 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 2021/22	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021/22	327.730,58	327.730,58
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	327.730,58	327.730,58
(+) Entradas	0	0
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	327.730,58	327.730,58
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
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022/23	-105.274,46	-105.274,46
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2022/23	-8.442,78	-8.442,78
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022/23	-113.717,24	-113.717,24
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2022	222.456,12	222.456,12
VALOR NETO CONTABLE FINAL AL 30/09/2023	214.013,34	214.013,34

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 2023 y 2022 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 2022).

El local comercial, así como los garajes anexos se encuentran gravados con sendas hipotecas cuyos saldos pendientes han sido cero euros al cierre del presente ejercicio y 1.890,80 y 108,65 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 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
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	22.595.811,98	11.023,54	223.391,61	22.830.227,13
(+) Entradas	1.634.512,58	0	26.751,00	1.661.263,58
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022/23	24.230.324,56	11.023,54	250.142,61	24.491.490,71
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
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022/23	-16.865.921,30	-9.442,83	-220.190,81	-17.095.554,94
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2022/23	-2.078.132,17	0	-4.909,80	-2.083.041,97
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022/23	-18.944.053,47	-9.442,83	-225.100,61	-19.178.596,91
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2022	5.729.890,68	1.580,71	3.200,80	5.734.672,19
VALOR NETO CONTABLE AL 30/09/2023	5.286.271,09	1.580,71	25.042,00	5.312.893,80

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.

El importe agregado de los desembolsos por desarrollo activados en el ejercicio es de 1.634.512,58 euros (1.750.223,98 euros a 09/2022). 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 2023 es de 13.114.040,62 euros (11.312.220,39 a cierre de septiembre 2022), según el desglose siguiente:

	Ejercicio 09/2023	Ejercicio 09/2022
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:	13.114.040,62	11.312.330,39
_ Propiedad industrial	4.964,99	4.964,99
_ Desarrollo	12.871.505,15	11.072.294,92
_ Aplicaciones informáticas	237.570,48	235.070,48

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 2022 y 2023 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 09/2023 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 09/2023	Ejercicio 09/2022
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	7.200	3.600
_ Entre uno y cinco años		
_ 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 finalizó en marzo de 2023, realizando desde dicha fecha renovaciones tacitas de carácter anual.

La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria 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-23	sep-22	Fecha firma	Fecha Fin
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 46	12.042,58	11.822,96	25/03/2009	24/03/2024
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 44	13.201,10	12.329,10	21/10/2005	28/02/2026
Arrendamiento Nave C/ Icaro nº 42	19.793,97	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	14.344,17	17.144,17	07/02/2011	28/02/2026
Arrendamiento oficina Madrid	2.600,00	1.295,57	01/02/2019	31/12/2022
Arrendamiento oficina Barcelona	2.247,19	2.116,19	28/08/2019	30/06/2024
Arrendamiento oficina EE.UU.	1.652,12	1.773,49		05/01/2024 (renovable)
Renting vehículos	54.476,42	44.976,80	29/03/2007	48 meses (renovable)
Renting impresoras/ordenadores	32.746,57	25.841,20	17/11/2020	36 meses (renovable)
Royalties varios	1.383,97	1.383,96		
Arrendamientos, royalties y cánones varios	646,29	9.693,96		
Totales	172.215,69	162.452,68		

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

	Cuotas pendientes			
	Pagos mínimos		Valor actual	
	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
_ Hasta un año	160.413,25	148.543,92	155.741,02	144.217,40
_ Entre uno y cinco años	659.513,82	601.604,95	575.277,48	525.817,90
_ Más de cinco años	333.770,03	311.840,23	256.713,20	239.133,21

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 23.

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.

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-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
Activos a coste amortizado			866.733,76	867.433,76	866.733,76	867.433,76
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	866.733,76	867.433,76	868.139,84	868.839,84

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:

CATEGORÍAS	CLASES					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
Activos a coste amortizado	3.165,53	2.700,00	16.043.284,04	11.518.613,52	16.046.449,57	11.521.313,52
Total	3.165,53	2.700,00	16.043.284,04	11.518.613,52	16.046.449,57	11.521.313,52

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 09/2023

	sep-24	sep-25	sep-26	sep-27	Años Posteriores	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.148.229,90					10.148.229,90
-Clientes por venta y prestación de servicios	4.333.885,75					4.333.885,75
-Clientes empresas del grupo	5.728.616,67					5.728.616,67
-Deudores varios						0
-Personal	85.727,48					85.727,48
Anticipo proveedores	59.250,00					59.250,00
Inversiones financieras	4.896.838,99				10.050,22	4.906.889,21
-Instrumentos de patrimonio	0				1.406,08	1.406,08
-Créditos a terceros	4.810.224,05					4.810.224,05
-Otros activos financieros	86.614,94				8.644,14	95.259,08
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	942.130,68	114.411,95	114.411,95	114.411,95	514.853,77	1.800.220,30
-Instrumentos de patrimonio	0					0
-Créditos a empresas grupo	938.965,15	114.411,95	114.411,95	114.411,95	514.853,77	1.797.054,77
-Cuenta corriente con UTE	3.165,53					3.165,53
Total	16.046.449,57	114.411,95	114.411,95	114.411,95	524.903,99	16.914.589,41

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. En concreto, se ha firmado un contrato de prestación de servicios, un contrato de inversión de capital privado y un contrato de crédito. Asimismo, se han firmado una opción de venta y una opción de compra con el objeto de asegurarse el resultado del proyecto. Hay que destacar que esta operación supone un beneficio para la compañía de entre 625-900 miles de euros al año, que han permitido a Netex continuar realizando la inversión necesaria en el producto para mantener el alto nivel tecnológico y funcional del producto a nivel internacional. En agosto de 2023 Netex ha recibido la confirmación por parte de la AIE de la finalización del contrato con fecha de diciembre de 2022, por lo que los contratos enumerados tendrán vigencia hasta ese momento. Asimismo, se ha recibido en la misma fecha la intención por parte de la AIE de ejecutar la opción de venta, lo que no supondrá para Netex ningún desembolso. Como consecuencia del ejercicio de la opción de venta se incorporará el proyecto de i+d al activo intangible de la sociedad cancelándose el crédito concedido a la AIE.

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 4.533.775,79 euros (2.397.965,82 euros el ejercicio anterior), derivados de un saldo inicial de 13.677.950,41 euros (6.228.052,00 euros el ejercicio anterior), que se ha minorado para reflejar en los EEEF 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.
- En el epígrafe de clientes figuran facturas pendientes de cobro por 452.789 euros.

El 1 de septiembre de 2023 se ha firmado un contrato de prestación de servicios con otra Agrupación de Interés Económico para el desarrollo de un proyecto de innovación tecnológica durante el año 2023 que incluye una opción de venta y una opción de compra con el objeto de asegurarse el resultado del proyecto. Como consecuencia de dicho contrato, se encuentran las siguientes partidas del balance:

- Facturas pendientes de formalizar: 2.497.666,36 euros correspondientes trabajos ya realizados y entregados a la AIE.

El epígrafe “**Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**”, cuyo saldo a 30 de septiembre de 2023 asciende a 509.478,22 euros (150.211,96 euros en septiembre de 2022), 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 09/23	Ejercicio 09/22
Euro	509.216,18	149.011,41
Libras esterlinas	262,04	1.200,55
	509.478,22	150.211,96

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 401.841,65 euros en septiembre de 2023 y 292.715,73 euros en septiembre de 2022.

a.2) 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 2022). Valor neto contable en libros de la participación: 5.699,02 euros (5.699,02 euros en 2022), de los que se encuentran pendientes de desembolsar un importe de 5.699,02 euros (5.699,02 euros en 2022).

Los datos de esta sociedad al cierre de este ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2023) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2023.-

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	1.915,40		-5.582,42	-4260,88	-5.582,42	-

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	-

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 2023 y 2022.

NETEX (UK) LIMITED: Company Number: 08046407, Domicilio: Ibox 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 libras de la participación: cero euros (cero euros en 2022).

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 09/2023.-

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	-	439.308,41	281.442,08	444.971,04	281.442,08	-

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	-

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.: N° 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 libras de la participación: 179,27 euros (179,27 euros en 2022), de los cuales se encuentran pendiente de desembolsar un total de 179,27 euros (179,27 euros en 2022).

Los datos de esta sociedad al cierre de septiembre del presente ejercicio y el anterior (datos provisionales al cierre con fecha 30/09/2023) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2023

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	-	-597.712,27	-427.708,24	-421.952,17	-427.708,24	-

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	-

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 2023 y 2022.

NETEX US CORP., N° EIN (Employer Identification Number): 86-1191130. Domicilio: 850 New Burton Road, Suite 201, Dover, County of Kent, Delaware 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 30/09/2023) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2023.-

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	349.261,96	-	259.184,48	435.130,93	259.184,48	-

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	-

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 2023 y 2022.

NETEX BRASIL SERVICIOS INFORMÁTICOS LTDA.: N° 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 30/09/2023) son los que se detallan en los siguientes cuadros:

Ejercicio 09/2023.-

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	150.851,57	-	15.271,20	21.469,69	15.271,20	-

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	-

VIRTUAL COLLEGE HOLDINGS LIMITED: Company Number: 10185628, Domicilio: Marsel House, Stephenson's 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, Stephenson's 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 09/2023.-

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	-	-2.091.524,59	-1.008.549,60	-877.143,38	-1.008.549,60	-

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:

Empresas del grupo	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	(+/-) 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 09/2023
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

a.3) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

CATEGORÍAS	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y bonos conv.		Derivados y otros		TOTAL	
	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
Pasivos financieros a Coste amortizado	4.648.395,34	5.567.918,84	6.031.696,95	5.628.825,36	1.200,00	1.200,00	10.681.292,29	11.197.944,20
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG	-	-			74.499,52	97.574,20	74.499,52	97.574,20
TOTAL	4.648.395,34	5.567.918,84	6.031.696,95	5.628.825,36	75.699,52	98.774,20	10.755.791,81	11.295.518,40

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

CATEGORÍAS	CLASES					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
Pasivos financieros a Coste amortizado	9.568.453,80	7.405.929,40	7.606.934,97	5.383.090,13	17.175.388,77	12.789.019,53
Pasiv Fros a valor razonable con cambios en PYG			26.076,72	26.061,08	26.076,72	26.061,08
TOTAL	9.568.453,80	7.405.929,40	7.633.011,69	5.409.151,21	17.201.465,49	12.815.080,61

Del importe total de las Deudas con entidades de crédito a corto plazo al cierre de septiembre de 2023, cero euros corresponden con el principal de la deuda con garantía hipotecaria, correspondiendo el resto a líneas de crédito y anticipo de facturas, esto es, 9.568.453,80 euros (1.991,45 euros y 7.403.937,95 euros a cierre de ejercicio 2022).

Los límites de las pólizas de crédito y líneas de descuento al cierre de septiembre de 2023 son las siguientes:

Entidades de crédito	Límite concedido	Dispuesto	Disponible
Total líneas de descuento	3.950.000,00	3.284.293,57	665.706,43
Total pólizas de crédito	1.750.000,00	1.363.611,19	386.388,81

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

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

	sep-23				
	Importe concedido	Fecha vto.	Amortización del ejercicio	Amortización a la fecha	Saldo
Entidad financiera 1	281.810,00	12/06/2024	57.088,39	221.176,50	60.633,50
Entidad financiera 1	200.000,00	16/04/2028	30.754,85	38.285,71	161.714,29
Entidad financiera 1	400.000,00	25/05/2026	40.503,67	40.503,67	359.496,33
Entidad financiera 1	400.000,00	26/10/2025	0,00	0,00	400.000,00
Entidad financiera 1	500.000,00	28/04/1930	23.661,36	23.661,36	476.338,64
Entidad financiera 2	1.040.000,00	31/12/2023	253.500,00	975.000,00	65.000,00
Entidad financiera 2	200.000,00	28/02/2026	39.236,89	95.509,98	104.490,02
Entidad financiera 2	1.011.363,00	31/03/2027	0,00	53.860,81	957.502,19
Entidad financiera 3	400.000,00	01/07/2024	80.000,04	333.333,50	66.666,50
Entidad financiera 3	222.000,00	01/07/2024	45.811,34	182.850,76	39.149,24
Entidad financiera 4	1.000.000,00	31/08/2024	204.075,84	786.061,84	213.938,16
Entidad financiera 4	300.000,00	24/04/2028	48.241,11	24.702,35	231.897,65
Entidad financiera 4	299.621,26	24/10/2023	0,00	0,00	299.621,26
Entidad financiera 4	450.000,00	31/12/2023	89.457,02	89457,02	360.542,98
Entidad financiera 5	254.190,40	02/10/2022	1.890,80	254.190,40	0,00
Entidad financiera 5	14.627,20	02/10/2022	108,65	14.627,20	0,00
Entidad financiera 6	750.000,00	07/12/2023	0,00	0,00	750.000,00
Entidad financiera 6	200.000,00	13/04/2028	29.257,08	36.651,13	163.348,87
Entidad financiera 6	500.000,00	12/05/2027	38.000,33	38.000,33	461.999,67
Entidad financiera 6	500.000,00	23/02/2024	250.643,81	250.643,81	249.356,19
Entidad financiera 7	722.800,00	01/04/2028	109.590,86	153.847,70	568.952,30
Entidad financiera 7	280.000,00	12/10/2023	186.220,15	186.220,15	93.779,85
Entidad financiera 8	850.000,00	20/02/2024	141.666,67	566.666,68	283.333,32
Entidad financiera 8	2.750.000,00	20/01/2027	343.750,00	343.750,00	2.406.250,00
TOTAL	13.526.411,86		2.013.458,86	4.709.000,90	8.774.010,96

	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

La deuda financiera con garantía hipotecaria contraída con la “Entidad financiera 5” presenta un importe a cierre del ejercicio 2023 y 2022 de cero y 1.999,45 euros respectivamente.

El tipo medio de financiación del ejercicio ha sido 4,49 para la financiación a largo plazo y un 6,05% para el circulante (3,50% y 3,83% en el ejercicio anterior).

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 2023 y 2022:

Ejercicio 09/2023

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas	9.710.382,59	1.510.629,82	1.453.656,90	6.961.574,63	404.588,95	425.341,50	20.466.174,40
Deudas con entidades de crédito	9.568.453,80	1.484.537,45	1.427.548,88	907.578,55	404.588,95	424.141,50	14.216.849,14
Obligaciones y otros valores negociables				6.031.696,95			6.031.696,95
Otros pasivos financieros	141.928,79	26.092,37	26.108,02	22.299,13		1.200,00	217.628,31
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.659.542,51	0	0	0	0	0	1.659.542,51
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	5.831.540,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.831.540,39
Proveedores	1.343.517,14						1.343.517,14
Proveedores empresas del grupo	354.465,88						354.465,88
Acreeedores varios	159.367,26						159.367,26
Personal	58.553,84						58.553,84
Anticipo de clientes	3.915.636,27						3.915.636,27
TOTAL	17.201.465,49	1.510.629,82	1.453.656,90	6.961.574,63	404.588,95	425.341,50	27.957.257,30

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

El importe de 6.031.696,95 euros del epígrafe “Obligaciones y otros valores negociables del pasivo a largo plazo (5.628.825,36 euros a cierre del ejercicio anterior) 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 iniciales 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.

La Sociedad ha garantizado la emisión de obligaciones mediante la sociedad del grupo participada al 100%, Netex (UK) Ltd.

Pasivos financieros a coste amortizado

La sociedad presenta los siguientes pasivos financieros a coste amortizado.

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 100.576,24 euros (123.635,28 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-23	sep-22	sep-23	sep-22	sep-23	sep-22
Total Deuda Nominal	79.696,61	97.574,20	26.076,72	26.061,08	105.773,33	123.635,28
Efecto actualización	5.197,09	8.456,29	0	0	5.197,09	8.456,29
Deuda a coste amortizado	74.499,52	106.030,49	26.076,72	26.061,08	100.576,24	132.091,57

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 4.12 de la presente memoria.

Los intereses devengados y subvencionados en el presente ejercicio ascendieron a 3.002,04 euros (4.810,94 en el ejercicio anterior).

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-23	sep-22
Deuda a coste amortizado	6.031.696,95	5.628.825,36
Total deuda nominal	6.750.000,00	6.750.000,00

El detalle de la variación de valor de la deuda a coste amortizado en los ejercicios 22/23 y anterior es el siguiente:

Ejercicio 22/23	<u>Valor inicial</u>	<u>Reembolso</u>	<u>Suscripción</u>	<u>Aumento</u>	<u>Valor final</u>
		<u>principal</u>			
Obligaciones y bonos convertibles	5.400.236,36	0	0	402.871,59	6.031.696,95

Ejercicio 21/22	<u>Valor inicial</u>	<u>Reembolso</u>	<u>Suscripción</u>	<u>Aumento</u>	<u>Valor final</u>
		<u>principal</u>			
Obligaciones y bonos convertibles	938.419,36	0	4.461.817,00	216.279,61	5.628.825,36

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 2023 que será imputado en ejercicios posteriores es de 615.619,91 euros (640.089,92 euros a cierre del ejercicio anterior) tal y como se detalla en la nota 14.

b) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones entre categorías de instrumentos financieros.

c) Transferencias de activos financieros

No se han producido transferencias de activos financieros.

d) Activos cedidos y aceptados en garantía

No existen activos en esta categoría.

e) 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:

	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 09/2022		197.287,62		197.287,62
(+) Corrección valorativa por deterioro		3.830.086,18		3.830.086,18
(-) Reversión del deterioro		-		-
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2022		4.027.373,80		4.027.373,80
(+) Corrección valorativa por deterioro		5.314.088,44		5.314.088,44
(-) Reversión del deterioro		-		-
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 09/2023		9.341.462,24		9.341.462,24

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 EEEF 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 (4.506.995,42 en el presente ejercicio, 3.509.000,00 euros en el ejercicio anterior), la diferencia hasta alcanzar el importe de la corrección valorativa (807.093,02 en el presente ejercicio, 321.086,18 euros en el ejercicio anterior) 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.

f) Deudas con características especiales

La Sociedad no tiene deudas con características especiales.

g) Contabilidad de coberturas

La Sociedad no tiene contratado ningún tipo de instrumentos de cobertura.

9.2 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) Otro tipo de información

La Sociedad no afronta litigios ni embargos que afecten de forma significativa a los activos financieros.

9.3 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 12.

(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.

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 9).

10. Fondos propios

El capital social asciende en 2023 y 2022 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 09/2023

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

Ejercicio 09/2022

Participaciones				Euros		
Clases	Número	Valor Nominal	Total	Desembolsos no exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Series						
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 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%	38,03%	50,54%

A cierre de ejercicio 2023 y 2022 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:

SOCIOS	30/09/2023			30/09/2022		
	Total acciones	Total Nominal	%	Total acciones	Total Nominal	%
D. José Carlos López Ezquerro	1.695.118	423.779,50	19,12%	1.695.118	423.779,50	19,12%
D. José Ramón Mosteiro López	1.676.145	419.036,25	18,91%	1.676.145	419.036,25	18,91%
Wemibono Investments, SL	1.109.526	277.381,50	12,51%	1.109.526	277.381,50	12,51%
Odre 2005, S.L.	1.071.564	267.891,00	12,09%	1.071.564	267.891,00	12,09%
3-Gutinvest, S.L.	443.281	110.820,25	5,00%	443.281	110.820,25	5,00%
Autocartera	146.698	36.674,50	1,65%	177.996	44.499,00	2,01%
Socios Minoritarios	2.723.278	680.820	30,72%	2.691.980	672.995,00	30,36%
Totales	8.865.610	2.216.402,50	100,00%	8.865.610	2.216.402,50	100,00%

Detalle de las reservas

	sep-23	sep-22
Reserva Legal	70.044,11	70.044,11
Reservas voluntarias	791.169,08	717.688,89
Reservas por acciones propias	437.177,09	694.204,15
Total Reservas	1.298.390,28	1.481.937,15
Total Resultados negativos ej. anteriores	-5.469.811,88	-4.547.505,97
Suma	-4.171.421,60	-3.065.568,82

Detalle de la prima de emisión

	Prima de emisión
Saldo inicial 2022	4.303.941,46
Altas 2022	-
Saldo final 09/2022	4.303.941,46
Altas 2023	-
Saldo final 09/2023	4.303.941,46

La disponibilidad de las reservas y la prima de emisión de la Sociedad es la siguiente:

- 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 (1.244.763,64 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, 111.829 acciones propias, 1,26% del capital social a un precio medio de 2,91 euros por acción, con un importe total de 326.414,70 euros (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 en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Y ha vendido 143.127 acciones propias, 1,61% del capital social a un precio medio de 2,80 euros por acción, con un importe total de 399.447,56 euros (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 en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2022 era de 177.996 acciones propias, 2,01% del capital social (163.559 acciones propias, 1,84% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 146.698 acciones, valoradas en 437.177,09 euros, que representan un 1,65% del capital social (177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

11. Existencias

La composición de las existencias es la siguiente:

Existencias	09/2023	09/2022
	Euros	Euros
Trabajos en curso	1.141.004,42	1.189.369,42
Anticipos a proveedores	59.250,00	30.000,00
Total	1.200.254,42	1.219.369,42

No existen circunstancias que hayan motivado correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias al cierre de 2023 y 2022. 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 2023-2024 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.

12. 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 442.271,60 euros (366.074,62 euros en el ejercicio anterior), mientras que el importe de las ventas y servicios prestados a países con moneda distinta al euro asciende a 4.487.315,64 euros (1.783.078,11 en el ejercicio anterior). Las citadas operaciones han generado unas diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio de 30.177,66 euros (15.017,51 euros en el ejercicio anterior).

13. Situación fiscal

13.1 Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

	Ejercicio 09/23	Ejercicio 09/22
Deudor		
Hacienda Pública, Subvenciones pendientes de cobro	68.769,70	68.769,70
Hacienda Pública, Retenciones y pagos a cuenta	-	-
Hacienda Pública, Crédito por pérdidas a compensar	283.450,77	206.247,02
Hacienda Pública, deudora por IVA	56.216,74	114.108,83
Activos por impuesto diferido	2.352.006,90	1.023.484,79
Activos por impuesto corriente	197.791,44	465.839,43
Acreedor		
Pasivo por impuesto diferido a LP	-2.163.351,86	-664.934,15
Hacienda Pública, acreedora por IS	-	-
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-138.701,55	-1.739,32
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	-112.774,92	-86.646,33
Hacienda Pública, acreedora por embargos	-1.079,02	-140,07
Hacienda Pública, organismo de la Seguridad Social acreedores	-161.099,90	-128.982,82

13.2 Impuestos sobre beneficios

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

Ejercicio 09/2023

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			-40.937,04
Impuesto sobre Sociedades	37.442,37		37.442,37
Diferencias permanentes	69.351,85		69.351,85
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio	5.314.088,44	-8.199.830,00	-2.885.741,56
- Con origen en ejercicios anteriores	2.203.157,07		2.203.157,07
Comp. bases imponibles negativas de eje. anteriores			0,00
Base Imponible (resultado fiscal)			-616.727,32

Ejercicio 09/2022

	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
	Aumentos (A)	Disminuciones (D)	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			- 1.163.138,59
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 impositivas negativas de eje. anteriores			-
Base Imponible (resultado fiscal)			522.993,17

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 09/23

	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 impositivas negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	-213.381,02	877.250,00	213.381,02	-133.203,75	-550.789,27	369.260,59	193.256,98
- A Operaciones interrumpidas							

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 impositivas negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias		
Imputación a pérdidas y ganancias, del cual:							
- A operaciones continuadas	-154.181,83	-1.328.522,11	154.181,83	-133.203,75	1.499.168,23	191.624,20	37.442,37
- A Operaciones interrumpidas							

Ejercicio 09/2021

La Sociedad ha registrado en el presente ejercicio 37.442,37 en concepto de gasto por impuesto (240.832,67 euros de ingreso en el ejercicio anterior), correspondiente fundamentalmente a las diferencias temporarias con origen en el ejercicio anterior y en este 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 1.328.522,11 euros (882.369,78 euros en el ejercicio anterior) con lo que resulta una cantidad acumulada de 2.352.006,90 euros (1.023.484,79 euros en el ejercicio anterior) correspondiente a diferencias temporarias con origen en el presente y anterior 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 1.499.168,23 euros (545.679,04 euros en el ejercicio anterior), con lo que resulta una cantidad acumulada de 2.163.351,86 euros, 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.

El importe de la base imponible negativa de la Sociedad asciende al cierre del ejercicio a 4.963.329,55 generada en los ejercicios en los ejercicios señalados según el cuadro siguiente

Ejercicio	Importe
2017	913.188,37
2018	828.150,71
2020	944.179,54
2021	1.285.887,43
2023	616.727,31
	4.588.133,36

El movimiento de las bases imponibles negativas a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Importe
Saldo inicial ejerc. 09/2022	3.971.406,05
BIN ejercicio	-
Saldo final ejerc. 09/2022	3.971.406,05
Saldo inicial ejerc. 09/2023	3.971.406,05
BIN ejercicio	616.727,31
Saldo final ejerc. 09/2023	4.588.133,36

Del total de bases imponibles negativas anterior están activadas en la contabilidad de la Sociedad al cierre del ejercicio 1.133.803,08 euros. 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.

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.

El día 31 de mayo de 2023 se firman las actas de conformidad que cierran la citada inspección

en las que se liquida un incremento de base imponible derivado de la aplicación de un margen comercial a la repercusión a las empresas del grupo de “Servicios Intragrupo de bajo valor añadido”, es decir, servicios de carácter auxiliar o de apoyo que no constituyen la actividad principal del grupo. Como consecuencia de dicho incremento en las bases imponibles del impuesto se ajustan las Bases Imponibles Negativas de los distintos ejercicios en las siguientes cantidades:

	2017	2018	2019	sep-20	sep-21	Total
BIN declarada	1.269.514,93	850.850,71	-338.315,56	956.586,54	1.311.578,38	4.050.215,00
Ajuste inspección	0	-22.700,00	-18.011,00	-12.407,00	-25.690,95	-78.808,95
Saldo BINS	1.269.514,93	828.150,71	-356.326,56	944.179,54	1.285.887,43	3.971.406,05

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 2023 ascienden a 1.466.541,75 euros (554.425,33 euros a septiembre de 2022), aunque el gasto financiero neto supera el primer límite de 1.000.000 euros establecido en la legislación vigente, son inferiores al segundo límite, esto es, al 30% del beneficio operativo del ejercicio. Dichos gastos financieros se corresponden con la totalidad de gastos financieros contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

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.

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.

13.3 Otros tributos

No existe ninguna circunstancia significativa en relación con otros tributos, ni contingencias fiscales relativas a los mismos.

14. Ingresos y Gastos

El importe neto de la cifra de negocios asciende a 15.379.387,31 euros (12.112.004,58 euros en el ejercicio anterior). Durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 que será imputado en ejercicios posteriores según el siguiente cuadro es de 615.619,91 euros (640.089,92 euros a cierre del ejercicio 2022).

Ejercicio 09/2023

	sep-24	sep-25	sep-26	Total
Ingresos periodificados	591.045,23	24.226,92	347,76	615.619,91

Ejercicio 09/2022

	sep-23	sep-24	sep-25	Total
Ingresos periodificados	622.586,13	13.590,95	3912,84	640.089,92

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-23	sep-22
Trabajos realizados por otras empresas	5.343.751,42	4.280.267,21
Total aprovisionamientos:	5.343.751,42	4.280.267,21

El detalle del origen de los trabajos realizados por otras empresas efectuados durante este ejercicio es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	sep-23	sep-22
Nacionales	4.992.721,51	3.963.611,65
Intracomunitarios	186.875,19	171.198,90
Importaciones	164.154,72	145.456,66
Total aprovisionamientos	5.343.751,42	4.280.267,207

El detalle de la partida “Otros ingresos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros ingresos de explotación	sep-23	sep-22
Ingresos de gestión corriente	1.296.794,13	1.381.422,83
Subvenciones de explotación incorporadas a rtdo.	134.053,07	130.195,99
Ingresos por arrendamientos	7.200,00	7.200,00
Otros ingresos de explotación	1.438.047,20	1.518.818,82

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 19 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-23	sep-22
Sueldos y salarios	5.376.186,90	5.143.949,93
Indemnizaciones	57.942,89	87.223,82
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.485.301,37	1.357.300,53
Otros gastos sociales	600,00	750,00
Total gastos de personal	6.920.031,16	6.589.224,28

El detalle de la partida “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Otros gastos de explotación	sep-23	sep-22
a) Servicios exteriores	1.980.810,86	2.297.377,69
Arrendamientos y cánones	172.215,69	162.452,68
Reparaciones y conservación	6.209,60	5.479,76
S. de profesionales independientes	786.197,13	1.250.777,08
Transportes	4.745,06	2.254,44
Primas de seguros	37.069,55	29.499,20
Servicios bancarios y similares	132.216,12	110.579,13
Publicidad y relaciones públicas	160.441,55	71.678,41
Suministros	39.194,57	29.932,27
Otros servicios	642.521,59	634.724,72
b) Tributos	5.639,84	5.967,75
c) Pérdidas det y variación de prov op. Comerc.		
d) Otros gastos de gestión corriente	193,89	399,36
Total otros gastos de explotación	1.986.644,59	2.303.744,81

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida “*Otros resultados*”, ascienden a -9.203,45 (-13.126,43 euros el ejercicio anterior).

El resultado financiero de la presente cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Resultado financiero	sep-23	sep-22
Ingresos financieros	262.809,64	186.096,89
De participaciones en instrumentos fin.	108.151,59	82.000,00
De valores negociables y otros	154.658,05	104.096,89
Gastos financieros	-1.466.541,75	-903.250,35
Por deudas con terceros	-1.466.541,75	-903.250,35
Diferencias de cambio	30.177,66	15.017,51
Det y resultado instrumentos financieros	-808.387,48	-321.086,18
Resultado financiero	-1.981.941,93	-1.023.222,13

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.

15. Provisiones y contingencias

Los avales y fianzas de la Sociedad en vigor para los ejercicios 2023 y 2022 se han detallado en la Nota 24.

16. 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 2023 y 2022.

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.

17. 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.

18. 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

19. 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-23	sep-22
_ Que aparecen en el patrimonio neto del balance	21.313,87	23.565,41
_ Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	134.053,07	130.195,69

(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 2023	Ejercicio 2022
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	23.565,41	27.173,62
(+) Recibidas en el ejercicio (netas del efecto impositivo)		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio (netas del efecto impositivo)	-2.251,54	-3.608,21
(-) Ajuste saldo Subvenciones	0,00	0,00
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	21.313,87	23.565,41
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 09/2023

Entidad concesionaria	Tipo Subvención	Finalidad	Importe concedido	Imputado en el ejercicio	Imputado hasta el ejercicio	Importe pendiente
Seguridad Social	Explotación	Bonificación S.S.	126.809,78	126.809,78	126.809,78	-
Universidade Santiago Compostela	Explotación	Innovación	90.385,00	0,00	57.945,45	32.439,55
Otros	Explotación	Varios	7.243,29	7.243,29	7.243,29	-
			224.438,07	134.053,07	191.998,52	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 09/2022

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

21. 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 2023 y 2022; 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 2023 y 2022 así como el porcentaje de participación de la Sociedad en los mismos:

	sep-23		Sep-22	
	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 Aguerre 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 2023 y septiembre de 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
Proveedores	-5.808,04	-2.904,02	-5.808,04	-2.904,02
Acreedores por operaciones en común	1.547,19	773,60	1.516,13	758,07
Clientes			0,00	
HP acreedora por IGIC			0,00	
Tesorería	11.260,85	5.630,43	11.291,91	5.645,96
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 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.

Con fecha 29 de septiembre de 2023 se elevó a público la escritura de extinción de la citada Ute, una vez cumplido su objeto social.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2022 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-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora			274,22	137,11
Deudores			1635,38	817,69
Resultado neg ej. anteriores	865,62	432,81	1847,8	923,90
Tesorería			2224,78	1112,39
Resultado ejercicio	-2.588,92	-1.294,46	-982,18	-491,09

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 2023 y 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora	268,80	201,60	182,70	137,03
Deudores	1.246,40	934,40	593,20	444,90
Resultado neg ej. anteriores	669,96	502,47	605,96	454,47
Tesorería	2.814,84	2.111,13	3554,14	2665,61
Resultado ejercicio	0,00	0,00	-64,00	-48,00

Con fecha 26 de enero de 2022 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Altia Consultores, S.A. han constituido la UTE ALTIA – NETEX 3 Unión Temporal de Empresas. domiciliada en la calle Agüere 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 el entorno educativo”, adjudicado por la Consellería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 60%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 y 2022 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-23		sep-22	
	Saldo Ute	% Netex	Saldo Ute	% Netex
H.P. Acreedora IGIC	-10.121,15	-6.072,69	-9797,14	-5878,284
H.P. deudora IGIC	5.987,18	3.592,31	0	0
Clientes	0	0	81.522,75	48913,65
Proveedores	-11.446,23	-6.867,74	-52.114,75	-31268,85
Acreedores op. Común	479,51	287,706	479,51	287,706
Acreedores	0	0	-25759,97	-15455,982
Tesorería	25.100,69	15.060,41	10669,6	6401,76
Resultado ejercicio	0	0	0	0

Con fecha 8 de febrero de 2023 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Mitca Servicios Especializados S.L.U. han constituido la UTE NETEX – MITCA Unión Temporal de Empresas. domiciliada en la calle Camino de la Batería 1, Arucas (Las Palmas). El objeto de la UTE es la ejecución del contrato “Servicio de digitalización de la Educación: servicios de apoyo a la integración educativa de las TIC”, adjudicado por la Consejería de Educación y Universidad del Gobierno de Canarias. La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 40%.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Acreedora IGIC	-5.783,69	-2.313,476
H.P. Acreedora retenciones		
Fianzas constituidas	30.826,59	12.330,636
Clientes	76.903,75	11.503,14
Proveedores	-105.223,27	-22.830,94
Acreedores ops. común	417,35	166,94
Partidas ptes aplic	9,70	3,88
Tesorería	7.849,57	3.139,83
Resultado ejercicio	0	0

Con fecha 14 de julio de 2022 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Overlap Consultores en Marketing y Formación S.A. han constituido la UTE NETEX – OVERLAP Unión Temporal de Empresas. domiciliada en la calle Calle Ícaro 44, Oleiros (A Coruña). El objeto de la UTE es la ejecución del contrato “Servicios profesionales para la elaboración de los contenidos de formación adaptados a las necesidades de los trabajadores autónomos y las empresas y entidades de la economía social”, adjudicado por la Fundación Estatal para la Formación en el Empleo F.S.P. (Fundae). La cuota de participación de Netex Knowledge Factory, S.A. en la citada UTE es del 50%. 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% por parte de la empresa Netex Knowledge Factory, S.A. y del 50% por parte de la empresa Overlap Consultores en Marketing y Formación S.A.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora IVA	1.226,38	613,19
H.P. Acreedora retenciones	-199,48	-99,74
Acreedores	-380,47	-190,24
Proveedores	-150.826,18	67.456,55
Acreeed. Ops común	68.564,88	34.282,44
Deudas ent, Crédito L/P	-800.000,00	-400.000,00
Deudas ent, Crédito C/P	-19.888,00	-9.944,00
Clientes	129.172,00	56.629,46
Tesorería	2.411,31	1.205,66
Resultado ejercicio	0	0

Con fecha 3 de marzo de 2023 las sociedades Netex Knowledge Factory, S.A. y Psicología Virtual, S.L.U. han constituido la UTE NETEX- PSICOVR 2 Unión Temporal de Empresas. Dicha UTE está domiciliada en Calle Ícaro 44, CP 15.172 Oleiros (A Coruña), siendo su NIF U44891497.

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 Museo del Prado. Dichos servicios consisten en la creación de contenidos digitales para la publicación en la web del citado organismo.

Se adjunta el siguiente cuadro con los saldos de las cuentas de la Ute a septiembre de 2023 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-23	
	Saldo Ute	% Netex
H.P. Deudora IVA	62,73	31,37
H.P. Acreedora retenciones	-44,81	-22,41
Acreedores	-323,78	-161,89
Proveedores	-29.825,78	-8.202,08
Acreead. Ops común	305,86	152,93
Clientes	29.825,78	8.202,08
Tesorería	5.000,00	2.500,00
Resultado ejercicio	0	0

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.

22. Hechos posteriores al cierre

En noviembre de 2023, Netex logra el Certificado ENS en seguridad de la información y refuerza su liderazgo en protección de datos. Netex ha superado con éxito la auditoría para obtener el Certificado ENS – Categoría Alta en Seguridad de la Información. Esta certificación consolida a la empresa como referente en los campos de seguridad de la información y ciberseguridad.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Bronce en la categoría de ‘Best Advance in Learning Management Technology (LMT)’ en los premios Excellence in Technology otorgados por Brandon Hall Group. Este reconocimiento subraya el compromiso inquebrantable de Netex con la innovación y la excelencia en el campo de la tecnología de aprendizaje. Learning Cloud ha sido reconocida por su capacidad para revolucionar la forma en que las organizaciones gestionan el aprendizaje corporativo. Con una experiencia de usuario excepcional, el LMS de Netex Learning destaca por su facilidad de administración, capacidad de escalabilidad y soporte multiorganizacional y multilingüe.

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 09/2023 y 09/2022, 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-23			sep-22		
Servicios prestados (facturación emitida)	4.988.971,33			3.626.918,84		
Arrendamientos			51.219,45			51.219,45
Servicios recibidos (facturación recibida)	135.245,36			80.430,10		
Remuneraciones		682.634,17			505.732,24	
Intereses deudores	46.228,22 €			36.577,24		
Dividendos recibidos	108.151,59			82.000,00		

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-23			sep-22		
ACTIVO NO CORRIENTE						
Créditos empresas del grupo y asociadas	858.089,62			858.089,62		
ACTIVO CORRIENTE						
Inventario						
Clientes empresas del grupo y asociadas	5.728.616,67			3.680.758,97		
Inversiones financieras a corto plazo	3.165,53			2.700,00		
Inversiones en empresas vinculadas						
a. Créditos a empresas			190.331,35			74.473,06
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo						
a. Créditos a empresas	1.060.767,15			660.356,66		
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		-1.659.542,51		-1.193.576,73		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		-32.230,10		-32.230,10		
a. Personal						
b. Proveedores empresas del grupo y asociadas						
c. Anticipo de clientes	3.915.636,27			3.054.138,61		

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 2023 y 2022 son los siguientes:

	09/2023			09/2022		
	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total	Administradores	Personal de Alta Dirección	Total
Sueldos	320.245,81	362.388,36	682.634,17	318.347,15	187.385,09	505.732,24
Dietas	-	-	-	-	-	-
TOTAL	320.245,81	362.388,36	682.634,17	318.347,15	187.385,09	505.732,24

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 16.501,53 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 09/09/23 hasta el 08/09/24. Este importe se encuentra totalmente desembolsado. El importe satisfecho en 2022 fue de 11.969,40 euros.

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.09/23	Ejerc.09/22	Ejerc.09/23	Ejerc.09/22	Ejerc.09/23	Ejerc.09/22
Consejeros	2	2	0	0	2	2
Altos directivos (no consejeros)	3	4	1	3	4	7
Resto de personal de dirección de las empresas	5	6	4	2	9	8
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	66	56	37	30	103	86
Empleados de tipo administrativo	3	4	12	8	15	12
Comerciales, vendedores y similares	10	9	6	6	16	15
Total personal al término del ejercicio	89	81	60	49	149	130

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. 09/23	Ejerc. 09/22
Consejeros	2	2,00
Altos directivos (no consejeros)	4	6,45
Resto de personal de dirección de las empresas	8,61	11,40
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	96,82	89,00
Empleados de tipo administrativo	10,91	10,91
Comerciales, vendedores y similares	15,24	15,50
Total personal medio del ejercicio	137,58	135,26

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 2023 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 54.650,00 euros (33.000,00 euros en el ejercicio anterior) según el siguiente detalle:

Concepto	30/09/2023		30/09/2022	
	AUREN	Empresas vinculadas a AUREN	AUREN	Empresas vinculadas a AUREN
Honorarios cargados por auditoría de cuentas individuales	16.100,00	0,00	15.400,00	0,00
Honorarios cargados por auditoría de cuentas consolidadas	31.000,00	0,00	10.400,00	0,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación	7.550,00	0,00	7.200,00	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	54.650,00	0,00	33.000,00	0,00

La relación de avales en vigor que mantiene la Sociedad a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 son los siguientes:

Relación de avales al 30.09.2023

Tipo de garantía	Entidad	Importe (€)	Ante
Aval	Banco Sabadell	78.025,12	Consejería de Educación Gob. Canarias, Sergas, Museo del Prado
Aval	Afigal	80.000,00	Abanca
Aval	Banco Santander	184.548,91	Fundae, Consej. Educ. Gob. Canarias, Xunta de Galicia
		342.574,03	

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	160.000,00	Abanca
Aval	Banco Santander	254.782,42	Fundae, Xunta de Galicia, Ministerio de Industria
		482.968,27	

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 09/23	Ejercicio 09/22
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	67,69	55,78
Ratio de operaciones pagadas	66,66	58,09
Ratio de operaciones pendientes de pago	67,52	56,04
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	7.085.531,52	7.729,192,25
Total pagos pendientes	1.385.577,70	992.542,80

Los datos arriba indicados, se refieren exclusivamente a acreedores comerciales, que figuran en el pasivo corriente del balance a cierre de 2023 y 2022 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 2023.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades en el ejercicio 2023 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.

En Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2024, 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 2023.



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

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO

30 de septiembre de 2023

Ingresos

A 30 de septiembre de 2023, las ventas de Netex Knowledge Factory ascienden a 15,38 millones de euros mientras que en el ejercicio anterior las ventas habían sido de 12,11 millones de euros, lo cual supone un crecimiento del 27%.

Gastos

Los gastos de aprovisionamientos a 30 de septiembre de 2023 ascienden a 5,34 millones de euros frente a los 4.28 millones del ejercicio anterior, en línea con el crecimiento de la compañía.

Los gastos de personal a 30 de septiembre de 2023 ascienden a 6,92 millones de euros, frente a los 6,58 millones de euros del ejercicio anterior, lo que supone un crecimiento del 5%.

Los Otros Gastos de Explotación a 30 de septiembre de 2023 han ascendido a 1,99 millones de euros frente a los 2,30 millones del ejercicio anterior, lo que supone una reducción del 14%

Finanzas

En el Balance de la Sociedad se aprecia un Fondo de Maniobra positivo por importe de 190.810,95 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, las cuales ascienden a 615.619,91 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 401.841,65 euros, resultando así un Fondo de Maniobra real positivo por importe de 404.589,21 euros.

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 que el resultado después de impuestos del presente ejercicio sea negativo, hay que considerar que dicha adquisición ha supuesto un coste financiero como consecuencia de la financiación de la operación que ascienden a 665.793 euros. Por lo tanto, el resultado ajustado de la compañía si no tuviésemos en cuenta estos gastos extraordinarios, sería positivo en 624.856 euros, lo que supone un incremento del 80%.

Otro aspecto a destacar es el incremento del Ebitda (beneficio antes de impuestos, resultado financiero y amortizaciones). En el ejercicio anterior, el Ebitda ascendía a 2.044.328 euros, que considerando los gastos de adquisición de Virtual College, el Ebitda Ajustado ascendía a 2.878.058 euros, mientras que el Ebitda de este ejercicio es de 4.144.931 euros, lo que supone un incremento del 44% respecto al ejercicio anterior.

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, 111.829 acciones propias, 1,26% del capital social a un precio medio de 2,91 euros por acción, con un importe total de 326.414,70 euros (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 en el ejercicio anterior), gastos de gestión incluidos. Y ha vendido 143.127 acciones propias, 1,61% del capital social a un precio medio de 2,80 euros por acción, con un importe total de 399.447,56 euros (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 en el ejercicio anterior), minorados los gastos de gestión. En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de octubre de 2022 era de 177.996 acciones propias, 2,01% del capital social (163.559 acciones propias, 1,84% del capital social a 1 de octubre de 2021). El número total de acciones propias a cierre del presente ejercicio es de 146.698 acciones, valoradas en 437.177,09 euros, que representan un 1,65% del capital social (177.996 acciones, valoradas en 694.204,15 euros, que representan un 2,01% del capital social a cierre del ejercicio anterior).

Equipo

Durante el 2023 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.

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 2023, 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 2023.

En noviembre de 2023, Netex logra el Certificado ENS en seguridad de la información y refuerza su liderazgo en protección de datos. Netex ha superado con éxito la auditoría para obtener el Certificado ENS – Categoría Alta en Seguridad de la Información. Esta certificación consolida a la empresa como referente en los campos de seguridad de la información y ciberseguridad.

En diciembre de 2023, Netex ha sido galardonada con el Bronce en la categoría de ‘Best Advance in Learning Management Technology (LMT)’ en los premios Excellence in Technology otorgados por Brandon Hall Group. Este reconocimiento subraya el compromiso inquebrantable de Netex con la innovación y la excelencia en el campo de la tecnología de aprendizaje. Learning Cloud ha sido reconocida por su capacidad para revolucionar la forma en que las organizaciones gestionan el aprendizaje corporativo. Con una experiencia de usuario excepcional, el LMS de Netex Learning destaca por su facilidad de administración, capacidad de escalabilidad y soporte multiorganizacional y multilingüe.

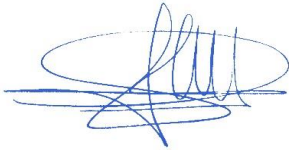
No existen otros hechos posteriores que supongan la inclusión de un ajuste en las Cuentas Anuales ni deban ser informados en la memoria. Tampoco existen otros hechos posteriores que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

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.

En Oleiros (A Coruña), a 30 de enero de 2024, 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 2023.



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