



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En A Coruña, a 4 de noviembre de 2020.

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

D. José Carlos López Ezquerro

Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.