



**OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE
NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.
10 de febrero de 2023**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante, “NETEX” o la “Sociedad”):

El 10 de febrero de 2023 a las 11h. se ha realizado una conferencia para inversores y analistas para explicar los Estados Financieros auditados a 30 de septiembre de 2022 que se han publicado el pasado 31 de enero de 2023. Igualmente, se han detallado aspectos referidos a la estrategia de la compañía tras la adquisición de Virtual College, publicada el pasado 23 de diciembre de 2021 y se ha informado de los objetivos para el ejercicio 2022-2023. En la conferencia han participado D. José Carlos López Ezquerro y D. Alejandro Faginas Souto, Consejero Delegado y Director Financiero respectivamente de Netex. Se adjunta la presentación realizada en dicha conferencia.

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

En A Coruña, a 10 de febrero de 2023

D. José Carlos López Ezquerro

Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.



Conferencia Inversores
Febrero 2023



Netex by the numbers



 Geographical presence		 Financial KPIs	 Operating KPIs		
Coruña	 +250 employees	€20.8m Facturación esperada	+20% Previsión de crecimiento orgánico	+300 Blue-chip client base	+40k VC SME client base
Barcelona		70% Licencias y Servicios asociados 30% Proy. Contenidos	+60% International sales ³	+7m Worldwide learners	+2.3m K-12 student network
Madrid		Más 70% MBr	24% Double digit EBITDA margin	+10 Education partners	+1,000 E-learning course catalogue
London					
Ilkley					
México					
New York					
Sao Paulo					

**TRABAJAMOS CON
CORPORACIONES
EMPRESAS
EDITORIALES
INSTITUCIONES
ACADÉMICAS**

**MÁS DE 300 CLIENTES A NIVEL
INTERNACIONAL**

INDITEX amazon MSD Tecno**com**

Scotiabank. REPSOL GRUPO Televisa CLH

AIRBUS CEMEX Telefónica IBERDROLA

BNP PARIBAS //ABANCA Estrella Galicia Mondelēz International

endesa Naturgy AIRBUS MAPFRE

BANORTE EUROMONEY Correos cetelem

Santander CEPSA CFE LEROY MERLIN Barceló HOTEL GROUP

Santillana UNIVERSITY OF CAMBRIDGE CaixaBank CEMEX

+ DE 40K

MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS





SOLUTIONS

**Learning
Cloud**
Technology

**Learning
Studio**
Content Services

Netex Catalog
Content Licences



**Virtual
College**
Marketplace



LMS next
Generation

Author

Learning
Cloud
Technology

Share


Learning
Cloud
Marketplace

Learning
Studio
Content Services

Netex Catalog
Content Licences


Virtual
College
Marketplace



Corporate Vertical

Netex Learning Cloud
Learning Technologies

Netex Learning Studio
Bespoke, Big Projects & Content Lab

Virtual College by NTX
Bespoke, Big Projects & Content Lab



Key Accounts
Top 10 Billing Accounts

XL Accounts
More than 2.000 employees

L Accounts
More than 1.000 employees

M Accounts
More than 500 employees

S Accounts
Less than 500 employees

XS Accounts
Less than 100 employees



Aprende. Crea. Comparte.

Descubre un ecosistema de aplicaciones con las que impulsar estrategias formativas mucho más creativas, mejorar las habilidades de tus equipos e impulsar el éxito de tu negocio.

Learning Cloud LMS

Aprendizaje y desarrollo

Learning Cloud Share

Difusión del conocimiento interno

Learning Cloud Author

Creación de contenidos



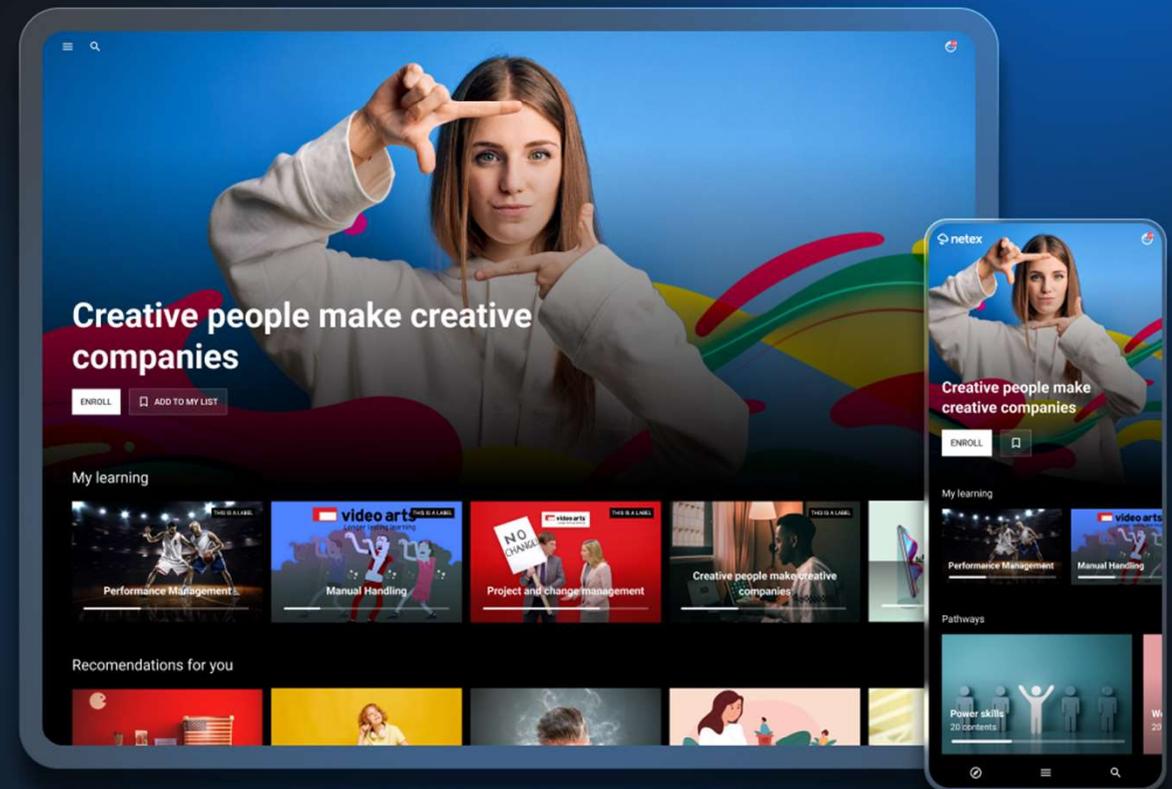


Aprendizaje y desarrollo

Haz tu formación irresistible.

Haz el delivery de tus contenidos de forma más atractiva con una experiencia de aprendizaje basada en plataformas de consumo de contenidos como Netflix o Spotify.

- La mejor experiencia de usuario.
- Administración fácil y productiva.
- Multiorganización, multiidioma y escalable.



Learning Cloud LMS

Aprendizaje y desarrollo

Una solución global

Multiorganización, multidioma, disponible en varias zonas geográficas (baja latencia en la entrega de contenidos).

Escalable

Con las herramientas de AWS, la plataforma puede ampliarse según la demanda.

Confiable

Alta disponibilidad de servicios y redundancia de datos.

Seguro

Seguridad de datos certificada 24 / 7

+150

PAISES acceden

+6M

USUARIOS

+1,5M

HORAS DE FORMACIÓN ANUALES

320K

USUARIOS ACTIVOS MENSUALES

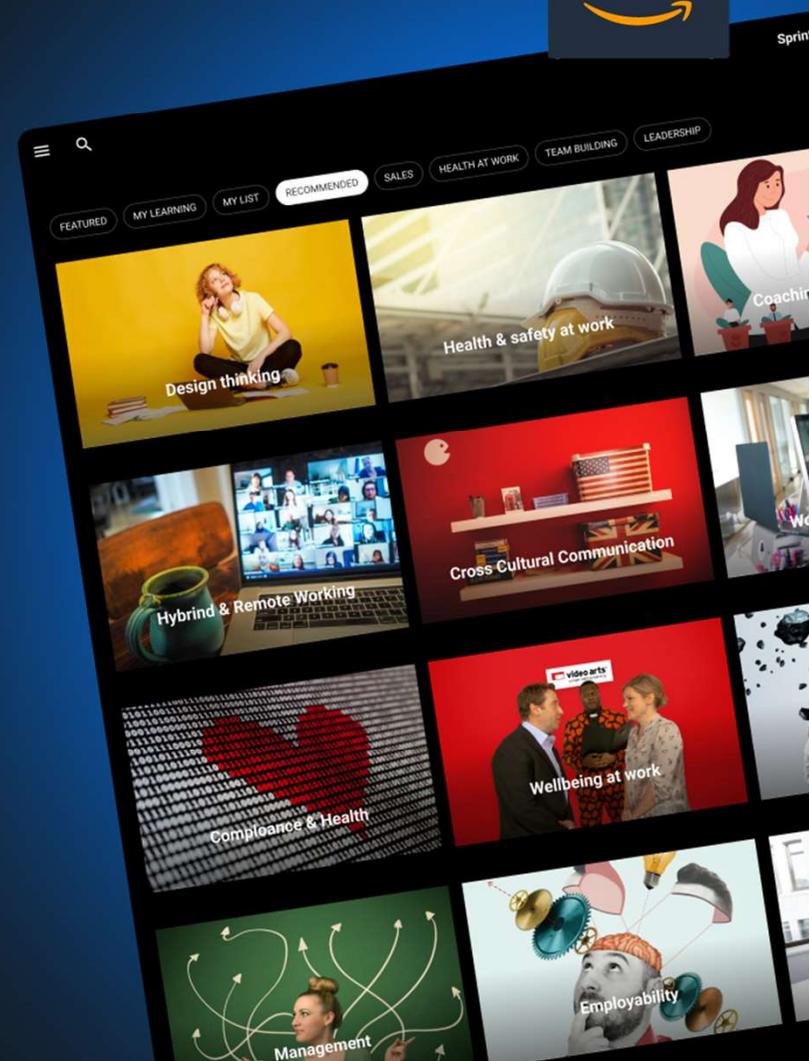
20K

USUARIOS ÚNICOS DIARIOS

35K

SESIONES DIARIAS

powered by

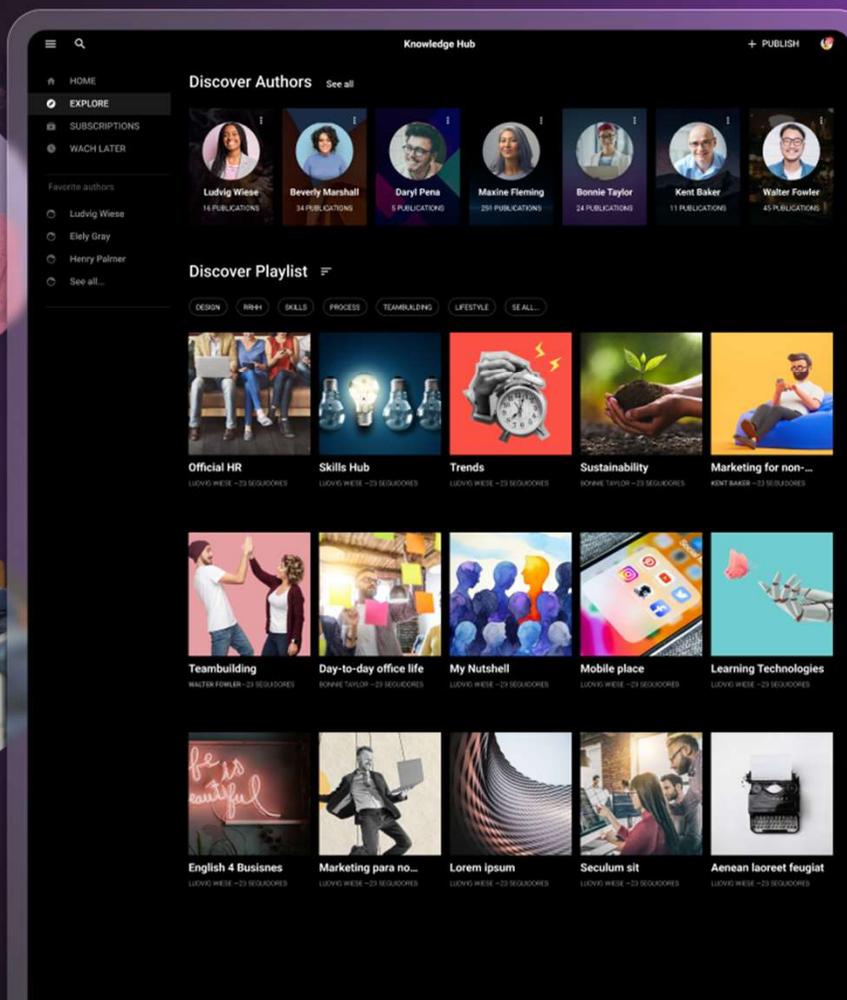
Learning Cloud Share

Difusión del conocimiento

Da voz a tus influencers

Implanta una cultura de aprendizaje continuo con información relevante, actualizada, de fácil acceso y generada por los propios usuarios.

- Difusión de Vídeos, documentos, podcast, etc seleccionados por tus expertos.
- Participación activa de la audiencia.
- Descubrimiento de nuevos talentos.



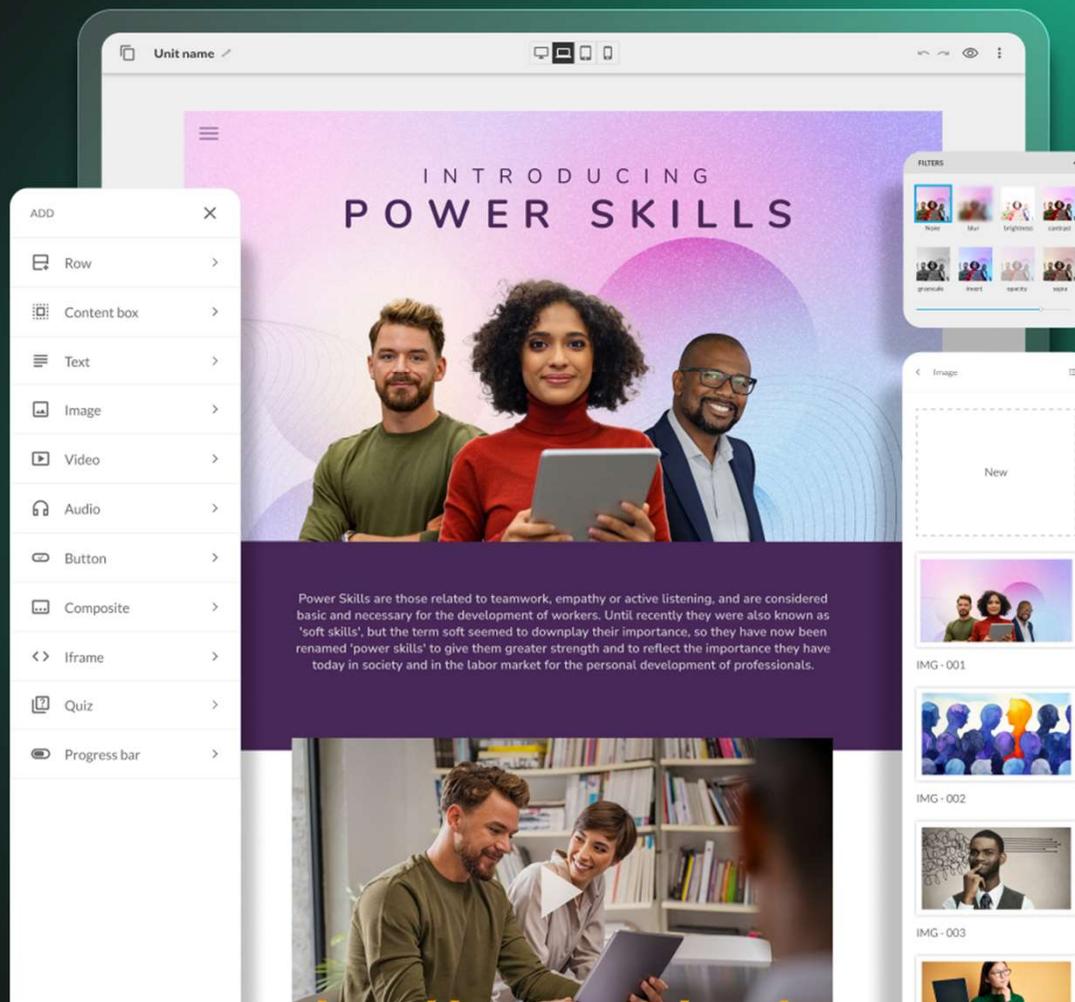


Creación de contenidos

Crea formación al ritmo de tu organización

Crea todo tipo de contenidos digitales, compatibles con dispositivos móviles, multiidioma y soportados por todos los estándares e-learning, incluidos SCORM y xAPI

- Infinitas posibilidades de diseño.
- Modos de edición EASY y PRO.
- Autores internos y proveedores coordinados.



Netex, líder europeo según el Grupo Fosway

"Netex consolida su posición una vez más este año como proveedor de una emocionante combinación de soluciones de aprendizaje digital, reconocido como Core Challenger.

Su plataforma learningCloud es un excelente ejemplo de especialista en sistemas de aprendizaje según nuestra nueva clasificación, que se centra en mejorar la experiencia del alumno"



David Wilson
CEO de Fosway Group



Netex gana la Plata en los Brandon Hall Group Awards 2022 en la categoría Best Advance in Mobile Learning Technology



MyHäagen: cómo la tecnología revolucionó la estrategia L&D de Häagen Dazs Shops.

En 2020 General Mills y Netex empiezan a trabajar juntos en un proyecto que buscaba no solamente la digitalización, sino la accesibilidad, flexibilidad y motivación de sus equipos de tienda Häagen-Dazs en 32 países.



RETOS PARA ESTE AÑO

- Finalización de la integración tecnológica con Virtual College.
- Aplicación de estrategias para empresas de cualquier tamaño y sector.
- Implantar modelos comerciales que favorezcan el “Cross selling”
- Desarrollo del mercado en EEUU
- Intensificar la relación empresa y universidad
- Incrementar nuestras políticas de reconocimiento internacional
- Soluciones más escalables.
- Ecosistema con mayor funcionalidad. Lanzamiento de Learning Cloud 6
- Alianzas internacionales que faciliten la entrada en nuevos clientes y mercados.
- Diseño de estrategias que favorezcan la toma de decisiones basada en el dato.





CIFRAS

CCAA auditadas a 30/09/22

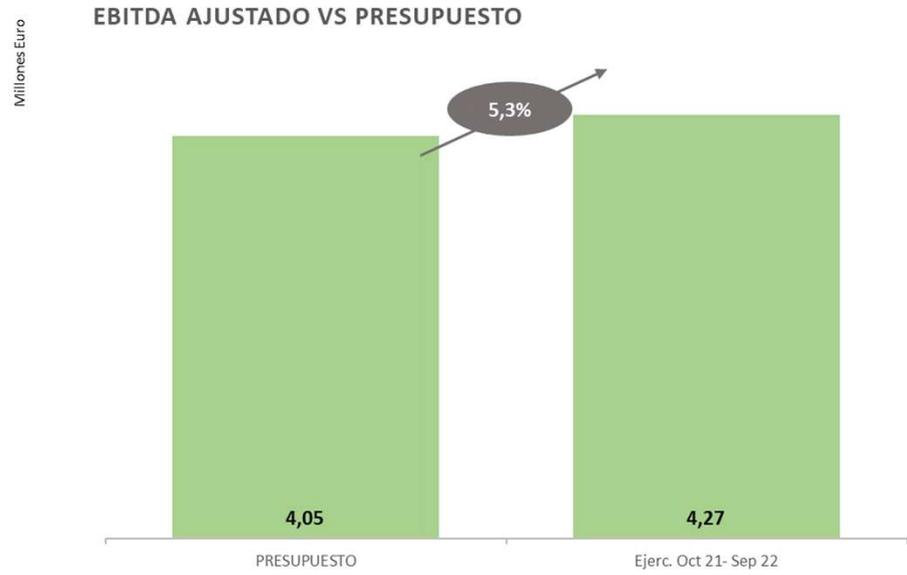
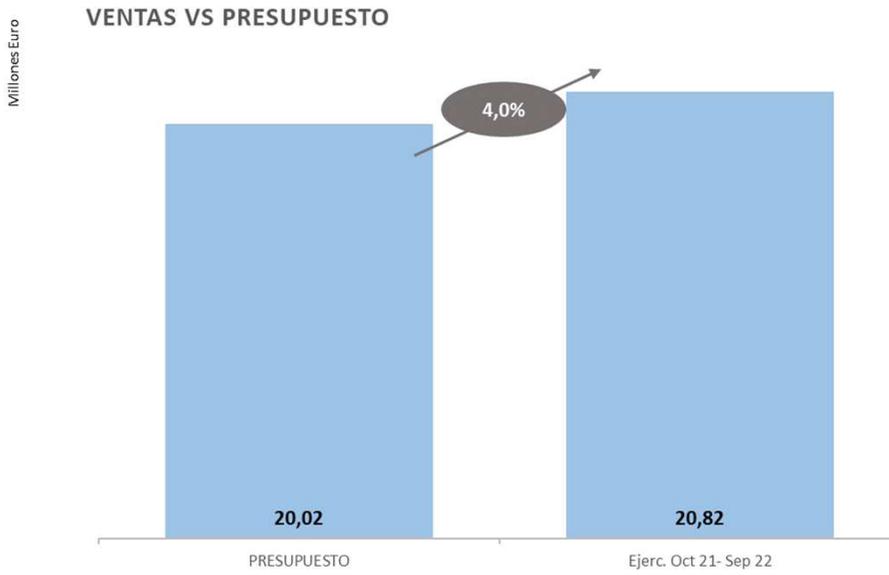
Cuenta de PyG Consolidada (En euros)	30/09/2021	30/09/2022	% dif
Importe neto de la cifra de negocios	12.230.899	20.817.588	70,2%
Var. existencias	58.767	-122.405	-308%
Trabajos realizados para su inmovilizado	1.685.418	2.182.834	30%
Subvenciones de explotación	210.239	161.329	-23%
Otros ingresos de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



Ventas: +70,2%



EBITDA: +49%



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

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

(Cifra de Negocio / Activo No corriente)

Sin Fondo de Comercio

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

Sin Fondo de Comercio

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

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

DFN sin adquisición Virtual College

	Ejerc. Oct 20- Sep 21	Ejerc. Oct 21- Sep 22
Deuda Financiera Neta	7.476.587	6.631.825
EBITDA Ajustado	2.857.569	3.553.922
Deuda Financiera Neta/ Ebitda	2,62	1,87

Se ajusta la deuda por el Bono Convertible

+433% desde salida al MAB

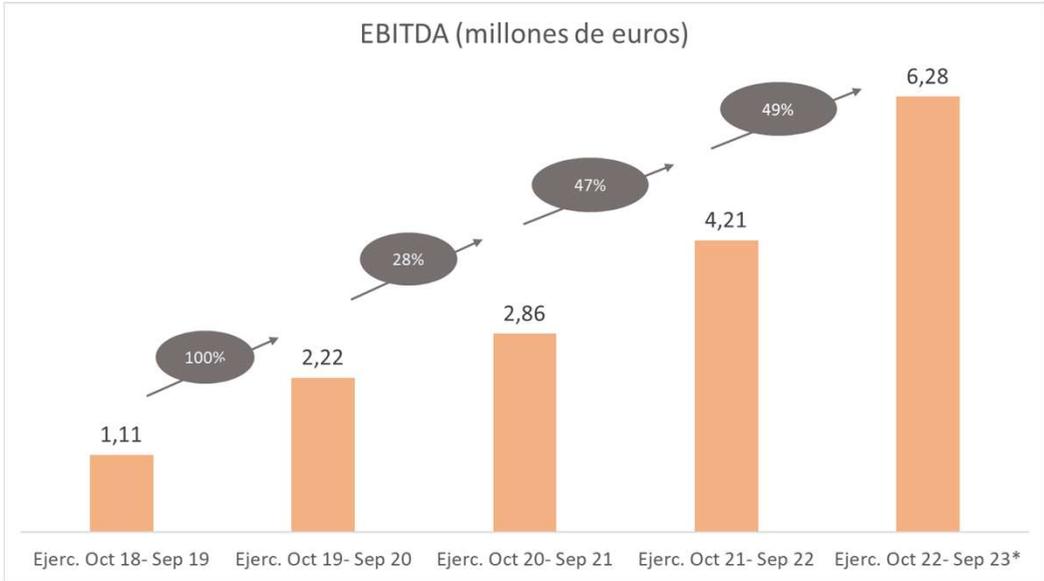
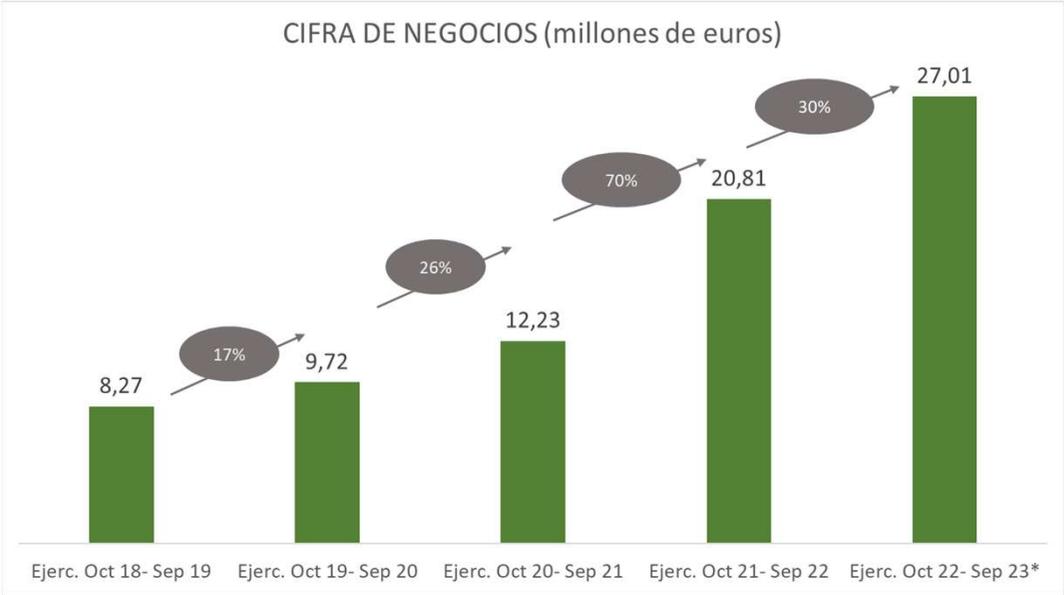
2017	Sales	2018	2019	2020*	2021	2022	2023e
5,1M		6,6M	8,7M	9,7M	12,2M	20,8M	27,0M
Salida al Mab		+31%	+30%	+17%	+26%	+70%	+30%

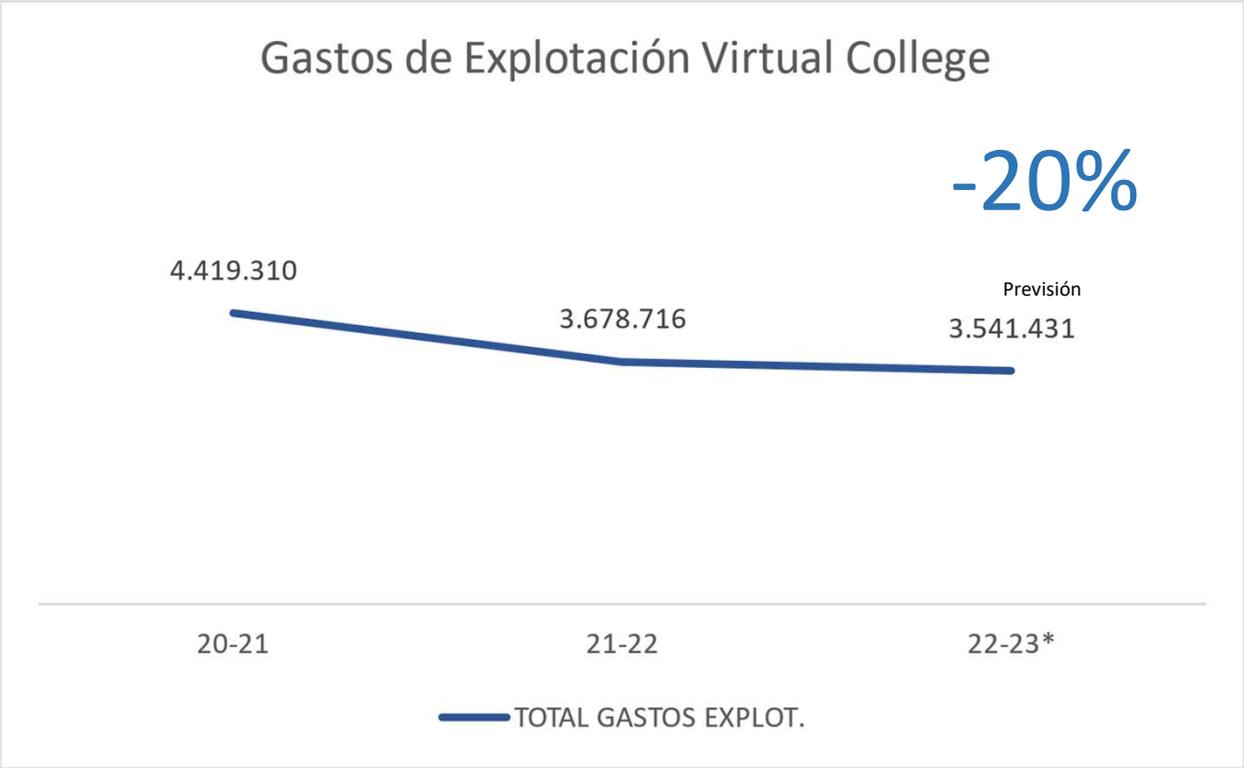
INCREMENTO CIFRAS DE VENTAS DESDE 2017

2017	EBITDA	2018	2019	2020*	2021	2022	2023e
251K		1,9M	2,4M	2,9M	4,2M	6,3M	
Salida al MAb		+684%	+100%	+28%	+28%	+49%	

EBITDA DESDE 2017
Incluye activaciones

* En 2020 se produce un cambio de fecha de cierre de ejercicio, que pasa a 30 de septiembre de cada año





2017
31 octubre

salida al MAB
Capital obtenido 4.5 M €
Valoración 16 M € (1,86 €/acción)

El uso de fondos se destina a financiar la inversión en el desarrollo comercial y entrada en nuevos mercados.

Incrementar fuerza comercial en oficinas. Londres, México, Madrid
Apertura oficina en USA
Refuerzo desarrollo canal de distribuidores
Desarrollo equipo marketing y comunicación
Incremento presencia en eventos internacionales
Análisis operaciones corporativas
Acelerar y consolidar desarrollo de producto.

2020
Noviembre

Inveready
Obligaciones convertibles
Importe 1,5 M € (3,50 €/acción)

Operación dividida en dos tramos de €1.500.000.
Un primer tramo en una única disposición inmediata (una vez cumplidos los trámites oportunos) y un segundo tramo disponible durante todo el año 2021 a discreción de NETEX, que no se ha ejecutado.

Precio de Conversión: 3,50 euros por acción.
Periodo de Conversión: a partir de los 18 meses desde la Vencimiento: los bonos convertibles vencerán el 31 de diciembre de 2026

2021
Noviembre

Inveready
Obligaciones convertibles
Importe 6,5 M € (4,75 €/acción)

Importe: Hasta €6.500.000 en una única disposición
Precio de Conversión: 4,75 euros por acción.
Periodo de Conversión: a partir de los 12 meses desde la suscripción y hasta vencimiento. La opción de conversión es a discreción del tenedor de la obligación convertible.
Vencimiento: el vencimiento de las obligaciones convertibles se producirá a los 60 meses desde

ESTRUCTURA SOCIETARIA

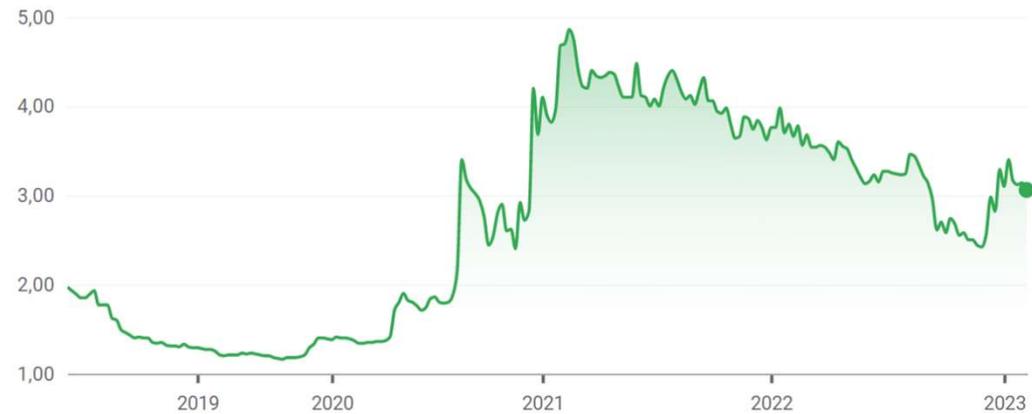
Tras la salida a Bolsa en octubre de 2017, la estructura accionarial permite mantener el control a los fundadores de la compañía que a fecha de hoy se reparte de la siguiente manera:

Socios fundadores: 50,52%
Odre 2005, SL: 12,09 %
Accionistas: 36% aprox.

Acciones en circulación: 8.865.610
Nominal: 0,25 Euros
Capital en circulación: 2.216.402,50 Euros
Contratación: Continuo
Proveedor de Liquidez: BANKINTER, S.A.
Asesor Registrado: NORGESTIÓN, S.A.
Auditor: AUREN AUDITORES, S.L.

Bankinter revisa el precio objetivo de Netex a 5,00€ por acción
Jue 9 febrero 2023

Cotización
06/02/2022
3,10 €





Gracias

investors@netexlearning.com