

## **RESULTADOS FINANCIEROS Y DE NEGOCIO**

TERCER TRIMESTRE 2019

Madrid | 08 NOVIEMBRE DE 2019



## CONTENIDO

### Resumen Ejecutivo

#### 1.- Resultados Financieros del Grupo Consolidado

##### 1.1 Cuenta de Resultados

##### 1.2 Balance de Situación

#### 2.- Evolución de los Negocios del Grupo

##### 2.1 Tejido | Dogi-Ritex-Qtt-EFA Mercado y Operaciones Perspectivas para el 2019

##### 2.3 Prenda | Treiss- Sici93- Playvest Mercado y Operaciones Perspectivas para el 2019

#### 3.- Hechos Relevantes del 2019

#### 4.- Aviso Legal

## RESULTADOS TRIMESTRALES: RESUMEN EJECUTIVO

- La cifra de negocio consolidada de **NEXTIL- NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.** en el tercer trimestre alcanzó los 23,2 millones de euros, superando en 5,2 millones de euros la cifra del mismo periodo del año pasado, lo que representa un 28,6% de crecimiento.
- La cifra de negocios consolidada acumulada del año ha ascendido a 71,9 millones de euros en el acumulado del tercer trimestre de 2019, un 27,8% más que el mismo periodo del año anterior.
- La optimización de los procesos y flujos de trabajo en el Grupo han permitido mejorar significativamente los resultados de la compañía, con un **EBITDA en el trimestre positivo de 1,36 millones de euros**, 1,4 millones superior al mismo periodo del año anterior.
- Siendo **EBITDA acumulado durante el año es positivo en 4,29 millones de euros**, 6,3 millones superior al mismo periodo del año anterior. Demostrando una clara tendencia en los resultados de la Compañía, que se espera se mantenga en el último trimestre del año.

## 1 RESULTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO CONSOLIDADO

### 1.1 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

NEXTIL ha mejorado sensiblemente los resultados del a cierre del tercer trimestre respecto al mismo periodo del año pasado gracias a las tareas de racionalización y crecimiento de ventas. El EBITDA es positivo en 4,28 millones de Euros.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Acum. 3T 2019	Acum. 3T 2018	Variación	%
Importe Neto de la Cifra de Negocios	71.911	56.264	+15.647	+27,80 %
EBITDA	4.287	-2.005	+6.292	+313,81 %
EBIT	-460	-5.633	+5.173	+91,83 %

\*Cifras en miles de euros

Las ventas han aumentado en 15,6 millones de euros, un 27,8% respecto del mismo periodo del año anterior. El EBITDA ha mejorado en 6,3 millones de euros.

Los trabajos de racionalización de los costes del grupo en 2018, la desinversión de la línea de *stock service* en 2018, la incorporación de SICI93 en el perímetro y la estrategia comercial dirigida a la propuesta de valor del tejido hasta la prenda, ha permitido dar la vuelta a los resultados de la compañía, obteniendo resultados muy remarcables en todas las empresas del grupo.

Centrando el foco en el trimestre individual, también se aprecia una mejora significativa de los resultados:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	3T 2019	3T 2018	Variación	%
Importe Neto de la Cifra de Negocios	23.198	18.045	+5.153	+28,55 %
EBITDA	1.358	12	+1.346	+11216,66 %
EBIT	-340	-1.720	+1.380	+80,23 %

Reflejando una clara mejoría en cifra de negocios, EBITDA y EBIT.

## 1.2 BALANCE DE SITUACIÓN

Las principales magnitudes financieras consolidadas de NEXTIL a 30 de septiembre de 2019 comparado con el mismo período del ejercicio anterior son las siguientes:

<b>Balance de Situación</b>	<b>3T 2019</b>	<b>3T 2018</b>	<b>Variación</b>
Activos No Corrientes	37.591	16.091	21.500
Necesidades Operativas de Fondos	21.175	18.504	2.671
Endeudamiento Financiero	32.422	28.342	4.080
Activo Total	79.877	51.193	28.684

*\*Cifras en miles de euros*

Los activos totales de NEXTIL han alcanzado los 79,8 millones de euros en septiembre de 2019, un 56% más que el cierre del mismo periodo de 2018, principalmente por la escisión y venta del negocio de *stock service* de QTT en Italia y QTT USA, y la incorporación de SICI93 y Playvest al perímetro del Grupo.

El endeudamiento financiero tiene como partidas fundamentales a cierre de septiembre, las líneas de financiación a corto de circulante de 21,3 millones de euros, y los *earn-outs* de la compra de SICI-Playvest por un importe de 8 millones de euros.

## 2 EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DEL GRUPO

### 2.1 RESULTADOS POR UNIDADES DE NEGOCIO

UNIDAD DE NEGOCIO	FACTURACIÓN			EBITDA		
	3T 2019	3T 2018	Variación	3T 2019	3T 2018	Variación
TEJIDO	10,57	10,89	-0,03 %	-1,42	-0,58	-144,8%
PRENDA	13,38	6,66	+200,9%	2,78	-0,23	+1.308,7%

*\*Cifras en millones de euros*

Los resultados de la unidad de Prenda están mejorando de forma clara. Dentro de la unidad de tejido, se ha conseguido alcanzar prácticamente la misma facturación que en el mismo periodo del año anterior, a pesar de ello, EFA representa la parte más significativa de la caída del resultado, puesto que Dogi y Ritex se mantienen según lo previsto.

### 2.2 TEJIDO | DOGI SPAIN-EFA-QTT-RITEX

#### MERCADO Y OPERACIONES

La cifra de negocio refleja los esfuerzos realizados en el impulso comercial que se ha realizado, a pesar de la desinversión en la unidad de *stock service* de Qtt en USA e Italia. Las ventas han alcanzado 10,57 millones de euros, prácticamente la misma cifra que el mismo periodo de 2018.

Se está procediendo a la modernización y actualización de la maquinaria instalada en El Masnou, con el objetivo de mejorar tiempos de servicio y calidad, y de esa manera reducir material circulante y segundas calidades.

En Greensboro se ha iniciado la segunda fase del proceso de reestructuración, cuya meta se alcanzará al igualar los KPI productivos entre las dos plantas de producción del Grupo. Para ello, se ha establecido un equipo de trabajo común y se iniciará toda una batería de inversiones previstas para conseguirlo.

El análisis de márgenes y precios de mercado ha llevado a la aplicación de una subida media del 7,6% en los precios de venta de EFA. Tanto la subida de las materias primas, como el detalle de marginalidad de cada uno de los artículos producidos, permiten ajustar dicha subida a los clientes y referencias correctos.

La caída de la actividad en los Department Stores de EEUU está afectando a las ventas de algunos de los clientes más significativos de EFA. Con el fin de minimizar el efecto de esta

reducción del consumo, se ha establecido un nuevo equipo comercial enfocado a la apertura de aquellos mercados naturales del Grupo en el continente americano, tal y como se está haciendo en Europa desde hace años. Clientes en el sector del baño y deporte.

El impacto de la subida de precios de materia prima en EEUU se ha contrarrestado con la subida de precios a clientes de ese país, que será efectiva en los próximos meses.

### **PERSPECTIVAS PARA EL RESTO DEL AÑO 2019**

Se sigue apostando por la solución fullpackage, fundamentalmente en baño y de athleisure, permitiendo incrementar nuestra presencia en marcas internacionales pertenecientes al mercado mass market y premium, conforme a la estrategia de crecimiento establecida.

Así mismo, la industrialización del proceso Greendyes en la planta de Barcelona, después de dos años de investigaciones junto con la empresa HORIZON, ha llevado al desarrollo de una maquinaria específica diseñada para conseguir la más alta calidad y repetibilidad de esta técnica tanto internamente como en futuras licenciatarias.

Grandes marcas del mundo de la moda han mostrado su interés en este tipo de proceso, así como la voluntad de incorporar dicha tecnología en sus actuales plantas de producción.

## **2.3 PRENDA | TREISS- SICI93- PLAYVEST**

### **MERCADO Y OPERACIONES**

La cifra de negocio de la unidad en el tercer trimestre de 2019 ha ascendido a 13,38 millones de euros, un 200,9% más que la cifra del mismo periodo el ejercicio anterior. Así mismo, el EBITDA de la unidad durante el trimestre alcanzó los 2,78 millones de euros frente a un valor negativo de -0,23 en el mismo periodo.

A nivel acumulado, la cifra de negocio se ha incrementado tanto en TREISS un 5,9%, como en SICI93 en un 41,68%, y en Playvest un 28,66% respecto a los 9 primeros meses del ejercicio anterior, lo que refleja un crecimiento sostenido en todas compañías. La cifra de EBITDA anual de la unidad de negocio es positiva en 7,2 millones de euros, lo que significa una mejora en 7,51 millones sobre la cifra del año anterior en el mismo periodo.

La labor comercial intensa que se está realizando por los diferentes equipos comerciales, se dirigen a la apertura de nuevos Clientes del sector Premium y Lujo, sobre todo en el mundo de las prendas de baño y athleisure así como las prendas Eco basadas en tejidos reciclables u orgánicos, tintados con el método Greendyes.

El movimiento de las cadenas de suministro de las firmas de fast-fashion hacia Asia y Turquía, ahora mucho más evidente por la presión sobre los márgenes que tienen estas firmas, está reduciendo la presencia de empresas europeas dentro de la cadena de suministro de estas marcas.

Esta tendencia, ya visualizada en el primer semestre del año, está siendo contrarrestada con el foco comercial hacia clientes de más valor añadido y sobre todo de más previsibilidad, con el fin de incrementar los márgenes gracias a la optimización de los costes que permite trabajar a un año vista, frente a los 45 días del fast-fashion.

### **PERSPECTIVAS PARA EL RESTO DEL AÑO 2019**

La unidad de tejido Treiss se está reorganizando en tres equipos de trabajo, cada uno con sus objetivos específicos de ventas y márgenes: se mantiene un equipo para aquellos clientes fast-fashion y líneas de producto que valoran el intenso trabajo de diseño y creación de diseño del que dispone Treiss, así como un equipo dedicado a marcas de moda Premium y otro a baño y athleisure, optimizando el equipo de diseño y iniciando la aplicación de nuevas tecnologías para reducir significativamente el coste de prototipaje y muestras a Clientes.

El trabajo de análisis desarrollado en el segundo semestre sobre qué clientes y mercados del “full-package” son interesantes para la marca, así como la potenciación de aquellas líneas de negocio donde se está demostrando la potencia de la solución NEXTIL, ha abierto un mercado hasta ahora no explorado por el grupo. Grandes clientes de moda en el sector *athleisure* y baño en Europa y EEUU están planteando ya proyectos en firme para 2020.

Se espera que la tendencia ecosostenible tenga su gran impulso en 2020, para lo cual, la integración del grupo desde el diseño del hilo y su elección, el control de todos los procesos de producción y la utilización de productos responsables nos permitirá disponer de una ventaja competitiva difícil de igualar en el mercado de moda.

### 3 HECHOS RELEVANTES DEL AÑO 2019

Se relacionan a continuación los hechos relevantes comunicados al mercado en relación al grupo hasta el 30 de septiembre del ejercicio 2019:

**14.01.2019 Announcements and resolutions of general shareholders meeting**

La compañía comunica la inscripción en el Registro Mercantil de los acuerdos aprobados en la Junta General extraordinaria de Accionistas

**21.01.2019 Increases and decreases of share capital. - Trading: admissions, changes and removals**

La compañía comunica la admisión a negociación de las nuevas acciones por compensación de créditos

**24.01.2019 Public offer of shares**

La compañía comunica el registro oficial en la Comisión Nacional del Mercado de Valores la nota sobre las acciones relativa al Aumento con Derechos

**28.01.2019 Public offer of shares**

La compañía comunica el comienzo el periodo de suscripción preferente y de solicitud de la primera vuelta de acciones adicionales

**18.02.2019 Public offer of shares**

La sociedad comunica las acciones suscritas una vez terminado el Período de Suscripción Preferente y el Periodo de Asignación de Acciones Adicionales

**19.02.2019 Others on corporate transactions. - Shareholders agreements affecting voting rights**

La compañía comunica que su accionista mayoritario, Businessgate, ha llegado a un acuerdo con determinados inversores que han proveído financiación a la Sociedad en los términos presentados a la última Junta de Accionistas

**25.02.2019 Increases and decreases of share capital**

La compañía comunica la inscripción en el Registro Mercantil de la escritura del reciente aumento de capital

**01.03.2019 Interim financial information**

La sociedad remite información sobre los resultados del segundo semestre de 2018

**04.03.2019 Increases and decreases of share capital**

La compañía comunica la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

**05.03.2019 Increases and decreases of share capital**

La Sociedad comunica que la CNMV ha verificado positivamente la concurrencia de los requisitos necesarios para la admisión a negociación de las acciones de nueva emisión

**25.02.2019 Increases and decreases of share capital**

El Consejo de Administración aprueba la ejecución del aumento de capital en los términos aprobados por la Junta General de Accionistas

**06.03.2019 Increases and decreases of share capital**

La Sociedad comunica que las sociedades rectoras de las Bolsas de Valores de Barcelona y Madrid han acordado la admisión a negociación de las Nuevas Acciones del Aumento de Capital

**15.04.2019 Transmissions and purchases of capital undertakings**

La compañía comunica la adquisición de una participación mayoritaria de Horizon Research Lab, S.L., laboratorio de innovación en el ámbito textil especializado en el desarrollo de procesos de tintura basados en tintes naturales

**30.04.2019 Additional information on audited annual accounts**

La compañía explica las diferencias de la información pública periódica preliminar y definitiva

**30.04.2019 Corporate governance annual report**

La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2018

**30.04.2019 Board of directors remuneration annual statement**

La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2018

**09.05.2019 Información financiera intermedia**

La sociedad remite información sobre los resultados del primer trimestre de 2019

09.05.2019 **Información sobre resultados**

La sociedad remite Nota de Prensa en relación a los resultados del primer trimestre de 2019

10.05.2019 **Convocatorias y acuerdos de Juntas y Asambleas generales**

La sociedad anuncia la convocatoria de Junta General Ordinaria de Accionistas

12.06.2019 **Convocatorias y acuerdos de Juntas y Asambleas generales. - Composición de otros órganos de gestión y control**

La compañía publica los acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria de Accionistas acompañados de sus documentos relacionados

17.06.2019 **Ejercicio de instrumentos convertibles o canjeables en capital**

La compañía procede a otorgar escritura pública de emisión de obligaciones convertibles en acciones con las bases y modalidades descritas en el HR 274915 de 19 de febrero de 2019 y número 278069 de 10 de mayo de 2019.

16.09.2019 **Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias**

La compañía comunica la obtención del derecho de negociación en exclusiva para la adquisición de una participación mayoritaria en una sociedad estadounidense dedicada a la confección y distribución de textil.

20.09.2019 **Otros sobre instrumentos financieros**

La compañía comunica la emisión de obligaciones convertibles en acciones ordinarias de la Sociedad por un importe nominal máximo de UN MILLÓN CUATROCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO EUROS (1.499.995,00€).

30.09.2019 **Información financiera intermedia**

La sociedad remite información sobre los resultados del primer semestre de 2019.

30.09.2019 **Información sobre resultados**

La compañía comunica los resultados obtenidos en el primer semestre de 2019.

#### 4 AVISO LEGAL

- El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de Nueva Expresión Textil, S.A, (NEXTIL) o de su dirección a la fecha de realización del mismo.
- Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.
- NEXTIL. no se obliga a informar públicamente del resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a esta presentación, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.
- Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por NEXTIL y, en particular, por los analistas e inversores que tengan acceso al presente documento.
- Se puede consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por NEXTIL en los organismos supervisores y, en particular, en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- El presente documento contiene información financiera no auditada, por lo que no se trata de una información definitiva, que podría verse modificada en el futuro.
- De acuerdo con las indicaciones de la Autoridad Europea sobre Valores y Mercados (ESMA en sus siglas inglesas) a continuación incluimos la descripción de los principales indicadores (APMs) utilizados en este Informe. Estos indicadores se utilizan recurrentemente y de forma consistente por el Grupo para explicar la evolución de su actividad y no se ha modificado su definición:
  - EBITDA: Resultado de las operaciones antes de dotación a la amortización, deterioros y resultados por bajas y enajenaciones de

inmovilizado y activos no corrientes mantenidos para la venta, así como otros ingresos y gastos no recurrentes.

- Deuda Financiera Neta: Deuda financiera bruta menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Capital circulante (fondo de maniobra): Parte del activo circulante no financiero que es financiado con recursos permanentes. Se calcula como: Existencias + Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar