

**NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.
y Sociedades Dependientes (Grupo Nextil)**

Notas explicativas a los Estados Financieros
Resumidos Consolidados a 31 de diciembre de
2020

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2020	SALDO A 31.12.2019
ACTIVO NO CORRIENTE	24.252.292	35.551.948
Inmovilizado Intangible	13.799.552	23.199.787
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	1.115.725	1.115.725
Otro inmovilizado intangible	12.683.827	22.084.062
Inmovilizado Material	8.129.216	9.781.194
Terrenos y Construcciones	4.427.566	4.769.106
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material	3.631.041	4.937.713
Inmovilizado en curso y anticipos	70.609	74.375
Inversiones financieras a largo plazo	2.026.004	2.517.531
Activos por impuesto diferido	297.520	53.436
ACTIVO CORRIENTE	24.905.214	36.251.811
Existencias	7.655.753	14.981.285
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.626.713	18.711.295
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.327.260	16.418.845
Activos por impuesto corriente	1.424.210	138.350
Otros deudores	875.243	2.154.100
Inversiones financieras a corto plazo	9.479	18.736
Periodificaciones a corto plazo	397.539	332.457
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.215.730	2.208.038
TOTAL ACTIVO	49.157.506	71.803.759

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo de anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2020	SALDO A 31.12.2019
PATRIMONIO NETO	(24.835.002)	(792.872)
Fondos propios	(25.073.854)	(1.240.084)
Capital	5.054.461	5.054.461
Prima de emisión	24.074.179	24.074.179
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(5.166.438)	(4.973.232)
Reservas distribuibles	1.511.620	1.511.620
Reservas no distribuibles	858.817	858.817
Resultados de ejercicios anteriores	(7.536.875)	(7.343.669)
Reservas en sociedades consolidadas (Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	(26.808.898)	(17.985.434)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(24.351.436)	(8.991.809)
Pérdidas y ganancias consolidadas	(24.362.996)	(8.993.382)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	11.561	1.573
Otros instrumentos de patrimonio neto	2.397.756	1.855.230
Ajustes por cambio de valor	251.986	448.785
Socios externos	(13.134)	(1.573)
PASIVO NO CORRIENTE	37.459.268	23.625.510
Provisiones a largo plazo	817.700	817.700
Deudas a largo plazo	26.022.781	18.884.947
Obligaciones y otros valores negociables	6.544.417	3.449.918
Deudas con entidades de crédito	10.302.649	6.671.250
Acreedores por arrendamiento financiero	3.943.641	3.814.203
Otros pasivos financieros	5.232.074	4.949.576
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8.180.812	-
Otras deudas	8.180.811	-
Pasivos por impuesto diferido	2.437.976	3.922.864
PASIVO CORRIENTE	36.533.240	48.981.121
Provisiones a corto plazo	335.504	7.606
Deudas a corto plazo	22.440.612	32.521.257
Deudas con entidades de crédito	15.288.436	24.158.408
Acreedores por arrendamiento financiero	546.255	564.880
Otros pasivos financieros	6.605.921	7.797.969
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	134.280	336.649
Otras deudas	134.280	336.649
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.622.844	15.959.216
Proveedores	5.765.867	9.629.577
Pasivos por impuesto corriente	613.150	170.416
Otros acreedores	7.243.827	6.159.223
Periodificaciones a corto plazo	-	156.393
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	49.157.506	71.813.759

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de
2020

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

	2º SEMESTRE 2020	1º SEMESTRE 2020	2020	2019
Importe neto de la cifra de negocios	23.742.018	34.769.290	58.511.308	93.718.519
Ventas	23.318.986	34.607.854	57.926.840	93.596.503
Prestaciones de servicios	423.032	161.436	584.468	122.016
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(5.160.379)	(942.562)	(6.102.941)	(399.458)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	95.937	-	95.937	2.070.694
Aprovisionamientos	(13.523.343)	(20.658.109)	(34.181.452)	(59.087.887)
Consumo de mercaderías	148.277	(121.015)	27.262	(5.362.967)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(7.491.746)	(14.591.264)	(22.083.010)	(36.679.012)
Trabajos realizados por otras empresas	(3.619.934)	(5.872.208)	(9.492.142)	(17.520.870)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(2.559.939)	(73.623)	(2.633.562)	474.962
Otros ingresos de explotación	(641.764)	815.829	174.065	249.282
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	79.224	94.841	174.065	239.603
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	(720.988)	720.988	-	9.679
Gastos de personal	(9.081.695)	(8.004.847)	(17.086.542)	(19.284.752)
Sueldos y salarios	(5.215.827)	(6.102.174)	(11.318.001)	(15.671.042)
Cargas sociales	(1.193.054)	(1.902.673)	(3.095.727)	(3.613.710)
Gasto/Provisiones por reestructuraciones	(2.672.814)	-	(2.672.814)	-
Otros gastos de explotación	(5.769.873)	(4.597.384)	(10.367.257)	(14.250.269)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(499.714)	(67.243)	(566.957)	(259.307)
Otros gastos de gestión corriente	(5.270.159)	(4.530.141)	(9.800.300)	(13.990.962)
EBITDA contable	(10.339.099)	1.382.217	(8.956.882)	3.016.129
Amortización del inmovilizado	(3.570.217)	(3.086.543)	(6.656.760)	(7.856.618)
Excesos de provisiones	3.850	-	3.850	-
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	(2.152.964)	(3.606.483)	(5.759.447)	(1.281.340)
Deterioro y pérdidas	(2.147.470)	(3.604.000)	(5.751.470)	(921.000)
Resultados por enajenación y otras	(5.494)	(2.483)	(7.977)	(360.340)
Otros resultados	(67.042)	(568.170)	(635.212)	(281.211)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(16.125.683)	(5.878.768)	(22.004.451)	(6.403.040)
Ingresos financieros	148.156	4.751	152.907	95.237
De valores negociables y otros instrumentos financieros	148.156	4.751	152.907	95.237
Gastos financieros	(1.870.800)	(1.775.968)	(3.646.768)	(4.188.090)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	140	-	140	-
Cartera de negociación y otros	140	-	140	-
Diferencias de cambio	(34.069)	11.408	(22.661)	4.929
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	(191.026)	-	(191.026)	1.533.244
Resultados por enajenaciones y otras	(191.026)	-	(191.026)	1.533.244
RESULTADO FINANCIERO	(1.947.600)	(1.759.808)	(3.707.408)	(2.554.680)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(18.073.282)	(7.638.577)	(25.711.859)	(8.957.720)
Impuesto sobre sociedades	959.737	389.126	1.348.863	(35.662)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(17.113.545)	(7.249.451)	(24.362.996)	(8.993.382)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(17.113.545)	(7.249.451)	(24.362.996)	(8.993.382)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(17.107.057)	(7.244.379)	(24.351.436)	(8.991.809)
Resultado atribuido a socios externos	(6.489)	(5.072)	(11.561)	(1.573)

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio de terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas Legal y estatutarias	Reservas voluntarias	Reservas sociedades consolidadas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultado del periodo atribuido a la Sociedad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Participaciones dominantes	TOTAL
Saldo final al 31/12/2019	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(17.985.434)	(7.343.669)	(273.479)	(8.991.809)	1.855.230	448.785	(1.573)	(792.872)
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(17.985.434)	(7.343.669)	(273.479)	(8.991.809)	1.855.230	448.785	(1.573)	(792.872)
Resultado del ejercicio								(24.351.436)		(196.799)	(11.561)	(24.559.795)
Operaciones con socios o propietarios												
Aumentos/ (Reducciones) de capital												
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto												
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios												
Otras variaciones de patrimonio neto												
Distribución del resultado del ejercicio 2019					(8.798.603)	(193.206)		8.991.809				
Otros movimientos					(24.861)				542.526			(24.861)
Emisión de instrumentos compuestos					(26.808.898)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	(13.134)	542.526
Saldo final al 31/12/2020	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(26.808.898)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	(13.134)	(24.835.002)

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

	2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(25.711.859)
Ajustes del resultado	25.705.411
Amortización del inmovilizado	6.656.760
Correcciones valorativas por deterioro	13.030.734
Variación de provisiones	2.493.418
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	7.977
Ingresos financieros	(152.907)
Gastos financieros	3.646.768
Diferencias de cambio	22.661
Cambios en el capital corriente	863.954
Existencias	613.225
Deudores y otras cuentas a cobrar	7.803.485
Acreedores y otras cuentas a pagar	(5.577.449)
Otros activos corrientes	87.825
Otros pasivos corrientes	(156.393)
Otros activos y pasivos no corrientes	(1.906.739)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(2.031.232)
Pagos de intereses	(2.689.877)
Cobros de intereses	152.907
Pagos por impuestos sobre beneficios	505.738
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.173.726)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pagos por inversiones	(1.609.669)
Inmovilizado intangible	(651.973)
Inmovilizado material	(957.696)
Cobros por desinversiones	504.411
Inmovilizado intangible	125
Inmovilizado material	3.501
Otros activos financieros	500.785
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.105.258)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	5.241.427
Emisión	
Deudas con entidades de crédito	6.029.888
Obligaciones convertibles	3.500.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas	7.859.999
Devolución y amortización de	
Deudas con entidades de crédito	(10.572.776)
Otras deudas	(1.575.684)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	5.241.427
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	45.249
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	3.007.692
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.208.038
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	5.215.730

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

1. ACTIVIDAD Y ESTRUCTURA DEL GRUPO

i. Constitución y Domicilio Social

Nueva Expresión Textil, S.A., (en adelante, Nextil o la Sociedad dominante), es una sociedad anónima de nacionalidad española que fue constituida mediante escritura pública el 31 de diciembre de 1971. Con fecha 26 de junio de 2018 la Junta General de Accionistas aprobó el cambio de denominación por la actual.

Con fecha 9 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó trasladar el domicilio social de la sociedad dominante a Calle Zurbano nº 23 1º Derecha, 28010 Madrid. Previamente y hasta dicha fecha, el domicilio social y fiscal de la Sociedad dominante se encontraba en la calle Camí del Mig s/n, Polígono Industrial PP12 de El Masnou, Barcelona. El domicilio fiscal se mantiene actualmente en Barcelona.

ii. Actividad

Nextil es la Sociedad dominante de las sociedades dependientes que se relacionan en el apartado iv. de esta nota. Nextil y sus sociedades dependientes (en adelante el grupo) actúan de forma integrada y bajo una dirección común y su actividad principal es la fabricación y venta de toda clase de tejidos de punto de fibras naturales, artificiales o sintéticas.

El objeto social de la Sociedad dominante, recogido en el artículo 2 de sus estatutos sociales, consiste en la fabricación y venta de toda clase de tejidos de punto de fibras naturales, artificiales o sintéticas, además de la compra, venta, arrendamiento y subarrendamiento de toda clase de bienes inmuebles. Después de la escisión en 2016 de su actividad industrial a favor de su filial Dogi Spain, S.L.U, su actividad ha quedado reducida a la de holding.

El ejercicio social de la Sociedad dominante y la totalidad de sus participadas (Grupo Nextil) comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

La información financiera se presenta en euros, al ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la Sociedad dominante. Las operaciones en moneda diferente al euro se incluyen de conformidad con las políticas contables establecidas.

Las acciones de Nueva Expresión Textil, S.A. están admitidas a cotización en dos de las cuatro bolsas españolas y cotizan en el mercado continuo.

Las principales instalaciones fabriles del Grupo se encuentran en El Masnou (España), en Braga (Portugal) y en Greensboro (Estados Unidos).

No ha habido operaciones relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el 2020.

iii. Régimen Legal

La Sociedad dominante se rige por sus estatutos sociales y por la vigente en la Ley de Sociedades de Capital mientras que el resto de sociedades dependientes operan bajo la legislación vigente en cada uno de los países en los que operan.

iv. Grupo de Sociedades

El detalle de las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2020 se muestra a continuación, siendo todas ellas sociedades dependientes en la que Nextil controla, directa o indirectamente, de forma que puede dirigir las políticas financieras y de explotación con el fin de obtener beneficios económicos.

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo Nextil no mantenía ninguna participación en entidades asociadas sobre las que se posea una influencia significativa.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado a fecha de 31 de diciembre de 2020

Sociedad	Porcentaje de participación	Método de Consolidación	Auditor de Cuentas
Textiles ATA, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	Integración global	KPMG LLP
Dogi Spain, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
New Gotcha, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (f)
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Géneros de Punto Treiss, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
QTT Portugal	100%	Integración global	No auditada (e)
Qualitat Tecnica Tessile Italia S.r.l.	100%	Integración global	No auditada (e)
Elastic Fabrics, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Ritex 2002, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Next Luxury Company, Unipessoal Lda	100%	Integración global	No auditada (b)
SICI 93 Braga, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Things Unipersonal Lda	100%	Integración global	No auditada (d)
Horizon Research Lab, S.L.	51%	Integración global	No auditada (c)

(a) Sociedades inactivas en situación concursal o bien en proceso de liquidación de las que no se tiene el control.

(b) Sociedades que actúan únicamente como holding

(c) Sociedades no auditadas

(d) Sociedad liquidada en 2019, se mantiene en las siguientes CCAACC resumidas a efectos comparativos

(e) Sociedades liquidadas a finales del 2020, se mantiene en las siguientes CCAACC resumidas a efectos comparativos

(f) Sociedad fusionada por adquisición inversa con Tripoli Investments, S.L.U., se mantiene en las siguientes CCAACC resumidas a efectos comparativos

v. Dividendos

Durante el 2020 la Sociedad dominante no ha emitido ningún tipo de dividendos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Imagen fiel

Estos estados financieros resumidos consolidados han sido preparados a partir de los registros contables de NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A y de cada una de las sociedades dependientes, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea conforme al Reglamento (CE) número 1606/2002 del Parlamento Europeo del Consejo del 19 de julio de 2002 (en adelante, NIIF) y otras normas posteriores vigentes a 31 de diciembre de 2020.

b) Bases de presentación

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los presentes estados financieros resumidos consolidados se preparan únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el periodo, no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros resumidos consolidados, los mismos deben leerse juntamente con las cuentas anuales consolidadas del grupo correspondientes al ejercicio 2019, las cuales fueron preparadas conforme a las NIIF en vigor.

Los presentes estados financieros consolidados resumidos han sido preparados al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del grupo a 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con la legislación vigente mencionada con anterioridad.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

c) Adopción de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera

Se han aprobado y publicado nuevas normas contables (NIIF/NIC) e interpretaciones (IFRIC o CINIIF) cuya fecha de entrada en vigor está prevista para los ejercicios contables iniciados el 1 de enero de 2020 o con posterioridad a dicha fecha.

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2020

Como consecuencia de la aprobación, publicación y entrada en vigor el 1 de enero de 2020 se han aplicado las siguientes normas y modificaciones:

- Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas contables: cambios en las estimaciones contables y errores, que alinean el concepto de materialidad a la definición dada en el marco conceptual.
- Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar. Estas modificaciones, que afectan a los requisitos de las relaciones de cobertura, con el objetivo de que las contabilidades de coberturas existentes no se vean afectadas por la reforma de los Tipos de Interés de Referencia.
- Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios que introducen clarificaciones a la definición de negocio.

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2020, si bien no han tenido un impacto relevante en los estados financieros consolidados.

d) Comparación de la Información

Los estados financieros presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación a 31 de diciembre de 2020, de la cuenta de pérdidas y ganancias comprendida entre el 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020, del estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2020 y del estado de flujos de efectivo para doce meses de actividad a 31 de diciembre de 2020, además de las cifras mencionadas, las correspondientes a 31 de diciembre de 2019, en el caso del balance de situación, y de los doce primeros meses de actividad a 31 de diciembre de 2019, en el caso de los restantes estados financieros.

El Grupo no incurre en una estacionalidad del negocio relevante, que pueda afectar a las cifras a efectos comparativos.

e) Principio de empresa en funcionamiento

Durante los últimos ejercicios, el Grupo Nextil han incurrido en pérdidas significativas. Esto ha provocado, entre otros aspectos, que el fondo de maniobra sea negativo y que se hayan generado tensiones de tesorería y de liquidez. A 31 de diciembre de 2020 el patrimonio neto consolidado del Grupo es negativo, así como su fondo de maniobra.

Aunque el Grupo presente patrimonio neto negativo, la Sociedad dominante no se encuentra en causa de disolución. El Grupo cuenta con el apoyo permanente de su Accionista principal, Businessgate, S.L., controlado por el grupo Sherpa Capital, el cual se ha materializado, entre otros, en el soporte a la dirección, implementación de medidas de optimización de la eficiencia de procesos y costes, así como en el apoyo financiero cuando ha sido necesario. El Grupo está evaluando las posibles vías para equilibrar las deudas y mejorar los resultados. A 31 de diciembre de 2020, Businessgate, S.L. ha dado un préstamo participativo por importe de 8.180.811,11 euros.

En relación a las pérdidas obtenidas en los últimos ejercicios existe un plan de negocio consistente en crear un Grupo de entre 150 y 200 millones de facturación, fundamentalmente por la incorporación al perímetro del Grupo de nuevas empresas que sean sinérgicas con las existentes y que devuelvan al Grupo a la senda de los beneficios.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

A efectos de superar dicha situación, la dirección de la Sociedad dominante elaboró un plan de negocio para los siguientes ejercicios que conllevaba importantes cambios en diversos aspectos, y que se ha materializado en un cierto número de procesos de reestructuración.

La crisis sanitaria provocada por el COVID-19 ha supuesto un impacto negativo para el Grupo con una bajada abrupta de ventas en el año 2020 y la paralización de la actividad productiva y comercial en España, como consecuencia de la paralización de pedidos debido al cierre temporal de sus clientes y la recesión en el consumo por parte del mercado. La Dirección del grupo tomó la decisión de disminuir la capacidad productiva para ajustar los costes de personal a los actuales niveles de actividad, lo que supuso con especial incidencia en España, una reestructuración de personal en Treiss, la aplicación de ERTes en todas las sociedades españolas y por último la toma de nuevas medidas como la firma de un ERE que tendrá lugar en 2021, para adaptar la capacidad productiva del Grupo a la demanda del mercado.

En línea con la nueva situación, el Grupo tiene actualizado sus previsiones de tesorería considerando las nuevas condiciones de mercado y la obtención de financiación adicional que, en base a las estimaciones realizadas, deben permitir al Grupo hacer frente a sus obligaciones. Durante el 2020 el Grupo ha obtenido financiación a largo plazo con condiciones ventajosas de diversas entidades financieras muchas de ellas relacionadas con las líneas concedidas en el contexto de las ayudas implementadas por los Gobiernos para paliar los efectos económicos del COVID-19.

Las proyecciones modificadas que el Grupo estimó para el ejercicio 2020, que incluían la actual crisis sanitaria, se han cumplido, de forma que el Grupo mantiene su Ebitda comparable en punto muerto para el 2020. Los Administradores son optimistas sobre el futuro del Grupo acorde a las decisiones estratégicas que se están tomando en el Grupo. El Grupo Nextil prevé continuar con su crecimiento orgánico e inorgánico con el propósito de consolidar un importante grupo industrial en el sector textil. A medio plazo, las diferentes adquisiciones de sociedades realizadas en los últimos ejercicios deben permitir mejorar los ratios financieros del Grupo y obtener mayores niveles de liquidez y endeudamiento en el mercado, aspecto que incidirá positivamente en la posición de tesorería del Grupo.

En este sentido, los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al año 2020 han sido preparados y formulados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar que existen factores que mitigan las dificultades mencionadas.

f) Métodos de consolidación

El método de consolidación aplicado por la Sociedad dominante ha sido el método de integración global para todas las sociedades dependientes.

Existen intereses minoritarios en la sociedad Horizon Research Lab, S.L. adquirida en el mes de abril de 2019, al poseer la Sociedad dominante el 51% de las participaciones.

g) Variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo

El perímetro de consolidación del Grupo no ha sufrido variaciones durante el año 2020 respecto al cierre del ejercicio 2019, excepto por las Sociedades Qtt Portugal y Qualita Tecnica Tessile Italia, S.R.L. las cuales fueron liquidadas en noviembre 2020, por lo que salen del perímetro de consolidación, incorporando en la cuenta de resultados consolidada sus resultados para nueve meses de actividad.

h) Presentación de los estados financieros resumidos consolidados

Las cifras contenidas en los estados contables que forman parte de los estados financieros resumidos consolidados (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo) y las notas explicativas adjuntas están expresados en Euros, salvo indicación expresa en contrario, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad dominante.

3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

No han sido modificadas las políticas de registro y valoración durante el año 2020.

4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS REALIZADAS POR LA DIRECCIÓN

La información contenida en estos estados financieros resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Dominante.

Para la elaboración de los presentes estados financieros resumidos consolidados se han utilizado estimaciones significativas, realizadas por la dirección del Grupo, para valorar algunos de los activos, pasivos y compromisos registrados. Principalmente, estas estimaciones se refieren a:

- a) Determinación del valor razonable de activos y pasivos surgidos de combinaciones de negocio y determinación de los pagos variables a satisfacer a los antiguos propietarios en las mismas
- b) La valoración de los activos no financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos
- c) La vida útil de los activos materiales e intangibles
- d) Recuperabilidad de las bases imponibles negativas
- e) Valoración y estimación del valor recuperable de las existencias
- f) Valor razonable de las obligaciones convertibles
- g) Estimación de las tasas de descuento implícitas en los contratos de arrendamiento
- h) Valor recuperable de los gastos de desarrollo activados

5. ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizan, en caso de existir, precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan, en su caso, otras técnicas, como flujos de efectivo estimados descontados.

6. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el 2020 no ha habido combinaciones de negocios en el Grupo.

7. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Como cualquier grupo industrial internacional, las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

El sistema de control de riesgos financieros está gestionado por la Dirección Financiera con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Dichas políticas no han sido modificadas durante el año 2020.

Debido a la situación de crisis sanitaria mundial, algunos de estos riesgos se han visto afectados, de forma que:

i. Riesgo de crédito

El Grupo ha experimentado una abrupta contracción de sus ventas en el año como consecuencia de la paralización, cancelación o retraso en los pedidos, así como una fuerte disminución de su capacidad productiva. También se han experimentado impagos o retrasos por parte de algunos clientes los cuales han sido renegociados con planes de pago.

No se han registrado impactos significativos en concepto de provisión de insolvencias derivada de la situación de crisis sanitaria.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

ii. Riesgo de tipo de interés

Debido a la crisis sanitaria, los tipos de interés se han reducido comparativamente con el ejercicio anterior, aun así, los estados financieros consolidados del grupo a 31 de diciembre de 2020 no se han visto afectados por dicha disminución.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no tiene importes significativos en moneda distinta de la moneda funcional de cada sociedad.

iv. Riesgo de mercado

Las sociedades del Grupo operan en países y segmentos de mercado diferenciados, lo que representa un nivel de diversificación que contribuye a reducir el riesgo de mercado.

A nivel de operaciones, el precio de la materia prima principal de las empresas del Grupo está relacionado con la evolución del precio del petróleo, concretamente el benceno. Ante este riesgo, el Grupo ha establecido sólidas relaciones con los proveedores, trasladando los posibles incrementos de precio a los clientes en la medida de lo posible.

La crisis sanitaria ha supuesto nuevas oportunidades para el Grupo vinculadas al sector medical.

v. Riesgo de liquidez

Con el objetivo de paliar los efectos sobre la posición de liquidez del Grupo durante el primer semestre del 2020 se consiguió nueva financiación a largo plazo de diversas entidades financieras relacionadas con las líneas concedidas en el contexto de las ayudas implementadas por los Gobiernos para paliar los efectos económicos del COVID-19.

8. Deterioro del inmovilizado material e intangible

A 31 de diciembre de 2020, la dirección de la Sociedad dominante, como parte de su proceso anual de revisión de la valoración de sus activos y considerando el impacto que la crisis sanitaria está teniendo en el mercado textil, ha realizado los test de deterioro de los activos no corrientes que se encuentran asignados a la unidad generadora de efectivo (UGE) de Dogi Spain. Adicionalmente se ha evaluado el deterioro de las UGES con fondos de comercio asignados y aquellas para las que se han identificado indicios de deterioro como consecuencia de las pérdidas incurridas en el presente ejercicio y en anteriores. Así pues, el Grupo ha evaluado el valor recuperable del conjunto de activos correspondientes a las UGES EFA, Inc., Géneros de Punto Treiss y Ritex, y el valor recuperable de la cartera de clientes de algunas sociedades del grupo. Para las restantes unidades generadoras de efectivo, no se ha identificado indicadores de deterioro a 31 de diciembre de 2020.

Para ello, la dirección ha requerido los servicios de un experto independiente para la determinación del valor recuperable de la UGES a 31 de diciembre de 2020.

Los resultados obtenidos del análisis de deterioro correspondiente han supuesto un deterioro de 4,3 millones en la cartera de clientes de Géneros de Punto Treiss y de 0,5 millones en las carteras de clientes asociadas a Ritex y Qualitat Técnica Textil, S.L. Las principales casuísticas de la generación del deterioro han sido la pérdida de algunos de los clientes ubicados en la cartera y una bajada de facturación de los clientes que permanecen como consecuencia de como la crisis sanitaria ha impactado sobre el sector textil.

Las principales consideraciones en los test de deterioro de los activos no corrientes de las UGES del Grupo han sido:

- WACCs ligeramente ligeramente mayores respecto al ejercicio anterior, siendo el intervalo de variación de las tasas aplicadas entre más menos 0,08% y el 1%;
- tasas de crecimiento sensiblemente afectadas por la crisis sanitaria, viéndose disminuidas en un 0,8% para las UGES ubicadas en España y en un 0,2% para la filial americana.
- Proyecciones más conservadoras

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

No se han derivado deterioros adicionales.

9. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2020 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2020	Saldo 31/12/2019
Fondo de comercio de Consolidación	1.259.725	1.259.725
Desarrollo	3.852.738	3.705.448
Patentes, licencias, marcas	485.065	469.898
Cartera de clientes	23.376.756	23.592.455
Aplicaciones informáticas	1.749.371	1.706.416
Activos por derechos de uso	5.308.010	4.862.949
Otro inmovilizado intangible	79.906	79.906
Amortización acumulada	(15.878.383)	(11.268.010)
Deterioro de valor	(6.433.635)	(1.209.000)
Valor neto contable del inmovilizado intangible	13.799.552	23.199.787

Los principales importes consignados bajo este epígrafe corresponden principalmente a las carteras de clientes registradas en los procesos de combinación de negocios del ejercicio 2018, 2017 y 2016, así como a los fondos de comercio surgidos en dichas combinaciones y al desarrollo capitalizado en los dos últimos ejercicios.

El Grupo adquirió en ejercicios anteriores las sociedades Treiss y Ritex, cuya actividad principal consiste en el diseño de ropa y textiles. Con el objetivo de tener un mayor control de los costes asociados a sus diseños industriales, en el ejercicio 2018 estableció sistemas de control y seguimiento de los mismos. Como consecuencia, en dicho ejercicio inició la capitalización de los costes asociados a dicho diseño industrial, que incluyen principalmente costes de personal y muestras. Dichos costes se amortizan durante su vida útil que se ha estimado en dos años para Treiss y tres años para Ritex. Debido a la situación actual de crisis sanitaria, dichas sociedades han optado por no activar dichos costes al no haber la certeza del retorno de la inversión reflejado en un periodo de tiempo superior a un año debido a la disminución en los volúmenes de venta. A 31 de diciembre de 2020, se ha realizado un análisis de la rentabilidad de los diseños industriales activados pendientes de amortizar, dada la situación actual del mercado donde se piden tejidos con estampados más sencillos, se ha deteriorado 0,2 millones de euros del desarrollo en Ritex.

10. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2020 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2020	Saldo 31/12/2019
Terrenos y bienes naturales	1.169.104	1.198.234
Construcciones	5.382.694	5.599.162
Instalaciones técnicas	589.430	589.430
Maquinaria	24.249.527	24.100.000
Ustillaje	829.302	786.930
Otras instalaciones	8.174.570	8.174.570
Mobiliario	794.432	800.518
Equipos para procesos de información	651.475	684.410
Elementos de transporte	133.936	129.760
Otro inmovilizado material	413.834	414.155
Inmovilizado material en curso	70.609	74.375
Amortización acumulada	(32.795.391)	(31.762.880)
Deterioro de valor	(1.534.305)	(1.007.470)
	8.129.216	9.781.194

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Se ha deteriorado una línea de producción de Dogi Spain, S.L.U. con la intención de mejorar la rentabilidad global de la Sociedad, motivo que ha supuesto contabilizar un deterioro de los activos de 0,5 millones de euros.

11. ARRENDAMIENTOS

El Grupo arrienda principalmente inmuebles donde desarrolla su actividad, así como vehículos y elementos de transporte interno.

La actual crisis sanitaria no ha supuesto ningún cambio sobre los estados financieros en materia de arrendamientos al no haberse renegociado ninguno de los existentes ni haberse dado periodos de carencia en ninguno de ellos, haciendo frente el Grupo a los pagos habituales en los que venía incurriendo.

12. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	22.470	29.601	-	-	22.470	29.601
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	2.003.534	2.487.930	2.003.534	2.487.930
	22.470	29.601	2.003.534	2.487.930	2.026.004	2.517.531
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	679	679	-	-	679	679
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	9.352.765	16.465.107	9.352.765	16.465.107
	679	679	9.352.765	16.465.107	9.353.444	16.465.786
	23.149	30.280	11.356.299	18.953.037	11.379.448	18.983.317

i. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Créditos a empresas	20.497	530.394
Fianzas y depósitos	165.337	139.836
Otros activos financieros	1.817.700	1.817.700
	2.003.534	2.487.930
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Créditos a empresas	-	9.449
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.343.965	16.447.050
Otros activos financieros	8.800	8.608
	9.352.765	16.465.107

A 31 de diciembre de 2020, los saldos de clientes disminuyen acorde a la bajada de las ventas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.
 Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
 correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
Clientes por ventas y prestación de servicios	9.327.260	16.410.845
Clientes, vinculadas	-	8.000
Deudores varios	15.854	27.648
Personal	852	557
	9.343.965	16.447.050

13. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias que mantiene el Grupo a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
Existencias comerciales	133.745	140.998
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.460.400	3.650.230
Productos en curso	4.344.256	6.886.810
Productos terminados	6.632.896	5.588.146
Deterioro de valor	(8.065.544)	(1.353.237)
Anticipos a proveedores	150.000	68.339
Valor neto contable de las existencias	7.655.753	14.981.285

Estos activos se hallan debidamente cubiertos ante todo tipo de riesgo industrial, mediante la contratación de las correspondientes pólizas de seguros.

El Grupo deteriora sus existencias en función de la antigüedad y calidad de las mismas, mediante la aplicación de un porcentaje de provisión basado en el histórico de recuperabilidad de costes del Grupo. Debido a la situación de crisis sanitaria actual, la posibilidad de recuperación de dichos activos se ha visto afectada, lo que ha supuesto un incremento inusual en el deterioro de las existencias en 4,5 millones de euros. Consecuentemente también han tenido lugar cancelaciones de pedidos ya fabricados, los cuales han supuesto un coste extraordinario de 0,1 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2020 no existían compromisos firmes de compra y venta, ni contratos de futuro sobre las existencias, ni tampoco limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

Al igual que el resto de sus activos, las existencias de la sociedad dependiente Elastic Fabrics of America, Inc. se encuentran en garantía del préstamo otorgado a dicha sociedad por una entidad financiera.

14. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

i. Capital escriturado

El capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. a 31 de diciembre de 2020 es de 5.054.461 euros, dividido en 315.903.823 acciones ordinarias de una única clase y serie y de un valor nominal de 0,016 euros cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Los accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 3% del capital social, a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

% de Participación	Directa	Indirecta	Total
Businessgate S.L.	60,23%	3,17%	63,39%
Audentia Capital Sicav PLC – Trinity Place Fund	5,45%	0%	5,45%

ii. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. La reserva legal no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Limitaciones a la distribución de dividendos

Las reservas designadas como de libre disposición, así como los resultados del ejercicio, están sujetas, no obstante, a las limitaciones para su distribución que se exponen a continuación:

- No debe distribuirse dividendos si el valor del patrimonio neto es, o a consecuencia del reparto resulta ser, inferior al capital social.
- Adicionalmente la Novación Modificativa del Convenio de acreedores descrita en la Nota 1.v) establece que la Sociedad Dominante no podrá repartir dividendos monetarios durante los 3 primeros años desde la firma de la misma. A partir del tercer año, el reparto de dividendos está condicionada por la obligación de amortización acelerada de las deudas concursales sujetas a dicho acuerdo por un importe del 75% del Flujo Excedentario de Caja según se define dicho término en el mencionado contrato.

Durante el último año no se han producido distribuciones de dividendos por parte de la Sociedad dominante.

iii. Acciones Propias

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad dominante posee 287.374 acciones propias valoradas en 273.479 euros.

iv. Diferencias de conversión

Las diferencias acumuladas de conversión a 31 de diciembre de 2020 corresponden a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

15. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Deudas a largo plazo	10.302.649	6.671.250
Deudas con empresas del grupo	8.180.811	-
Obligaciones y otros valores negociables	6.544.417	3.449.918
Pasivos por arrendamiento	3.943.641	3.814.203
Deuda concursal	708.474	948.705
Otros pasivos financieros	4.523.600	4.000.871
	34.203.592	18.884.947
<u>Pasivos financieros corrientes</u>		
Deudas a corto plazo	17.968.436	26.083.501
Deudas con empresas del grupo	134.280	326.649
Deudas con empresas vinculadas	-	1.000.000
Pasivos por arrendamiento	546.255	564.880
Otros acreedores	11.961.950	13.634.359
Deuda concursal	1.086.660	1.189.826
Otros pasivos financieros	2.839.261	3.683.050
	34.536.842	46.482.265
	66.375.376	65.367.212

A 28 de julio de 2020, el Grupo emitió 5.195.750 obligaciones convertibles por valor nominal de 0,70 euros cada una, el total nominal de la emisión ascendió a 3.637.025 euros.

A 31 de diciembre de 2020, el accionista mayoritario Businessgate, S.L. ha firmado un préstamo participativo con la matriz por valor de 8.180.811,11 euros.

i. Débitos y partidas a pagar - Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
<i>A largo plazo</i>		
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	10.302.649	6.671.250
	10.302.649	6.671.250
<i>A corto plazo</i>		
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito	10.908.792	16.136.707
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	3.081.210	2.181.713
Deudas por efectos descontados	137.902	599.680
Deudas por operaciones de "factoring"	1.160.532	5.159.197
Intereses a corto plazo por deudas con entidades de crédito	-	81.111
	15.288.436	24.158.408
	25.591.084	30.829.658

La disminución en el volumen de negocio motivado por la crisis sanitaria ha supuesto una disminución en el uso de instrumentos de financiación a corto plazo.

Durante el primer trimestre, una de las sociedades españolas del grupo ha firmado dos préstamos ICO, como parte de las medidas puestas por el gobierno para hacer frente a la crisis sanitaria, por importes de 1,3 millones de euros y 1 millón de euros, devengando a tipo interés fijo 1,75% y 1%; y con vencimientos a 1 de noviembre del 2021 y 5 de mayo de 2025 respectivamente.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Las sociedades portuguesas han firmado tres préstamos por importes de 1,5 millones de euros, 750 miles de euros y 500 miles de euros, los cuales vencen en mayo y junio del 2024; devengando un tipo de interés del Euribor a 12 meses más un fijo del 1% los dos primeros y Euribor a 6 meses más un fijo del 1% el último.

Durante el segundo semestre, se ha firmado un último préstamo por importe de 0,5 millones de euros, devengando a un tipo de interés fijo del 4% y con vencimiento 29 de setiembre de 2025.

A 31 de diciembre de 2020, el crédito de la filial americana con Midcap de Connecticut (USA) asciende a 4,6 millones de euros clasificados a corto plazo al vencer el crédito en setiembre de 2021, la filial americana ha cumplido el covenant trimestral durante todo el 2020 y está en negociación con Midcup para la restructuración de la deuda.

ii. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del es la siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
Proveedores	5.765.867	9.629.577
Acreedores varios	3.211.565	3.117.112
Personal	2.984.519	887.442
Anticipos de clientes	-	228
	11.961.951	13.634.359

En diciembre de 2020, el Grupo ha firmado un ERE en las sociedades españolas para adecuar la plantilla a las actuales demandas de producción el cual está previsto tenga lugar durante el primer semestre del 2021, dicho importe se encuentra provisionado pendiente de pago.

iii. Deuda Concursal

A raíz de la declaración de concurso voluntario de acreedores, con fecha 3 de junio de 2009, el Grupo paralizó los pagos de las deudas que mantenía con diferentes acreedores.

Aprobada la propuesta de convenio con los acreedores del Grupo, las deudas por préstamos pasaron a tener la consideración de deudas concursales.

La evolución del valor nominal de la deuda concursal en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

(Euros)	Saldo al 31/12/2019	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 31/12/2020
Proveedores	450.032	(8.732)		(94.164)	347.136
Préstamos	1.205.533	(222.390)	(60.250)		922.893
Empleados	388.205	-			388.205
Organismos públicos y Seguridad Social	210.202	(40.692)			169.510
Otros	112.768	(81)			112.687
	2.366.740	(67.948)	(60.250)	(94.164)	1.940.431

16. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

i. Activos y pasivos con las administraciones públicas

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

(Euros)	31/12/2020	31/12/2019
Activos por impuesto diferido	289.656	53.436
Activos por impuesto corriente	1.424.210	138.350
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	858.538	2.125.895
	2.572.404	2.317.681
Pasivos por impuesto diferido	(2.487.119)	(3.922.863)
Pasivo por impuesto corriente	(613.150)	(170.416)
Otras deudas con las Administraciones Públicas	-	-
IVA	(21.540)	(120.603)
IRPF	(255.762)	(1.192.168)
Seguridad Social	(770.213)	(841.670)
	(4.147.784)	(6.247.720)

El deterioro de las carteras de clientes conlleva el movimiento del pasivo por impuesto diferido.

ii. Situación Fiscal

El Grupo en España está acogido al régimen de tributación consolidada, actuando la Sociedad dominante como cabecera del Grupo fiscal e incluyendo en el mismo todas las filiales españolas: Nueva Expresión Textil, S.A., Dogi Spain, S.L.U., New Gotcha, S.L.U., Géneros de Punto Treiss, S.L.U., Elastic Fabrics, S.L.U., Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U., Ritex 2002, S.L.U. y Tripoli Investments, S.L.U. El resto de las sociedades que componen el Grupo tiene obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre las Ganancias en sus respectivos países.

17. INGRESOS Y GASTOS

i. Importe neto de la cifra de negocios del Grupo

El detalle de este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada para el ejercicio a 31 de diciembre es el siguiente:

Cifra de negocios consolidada	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Euros	%	Euros	%
DOGI Spain, S.L.U.	5.046.354	8,62%	8.149.265	8,70%
Elastic Fabrics of America, Inc.	15.844.945	27,08%	23.186.929	24,74%
Géneros de Punto Treiss, S.L.	2.806.701	4,80%	18.908.516	20,18%
Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U.	14.912	0,03%	107.023	0,11%
QTT Portugal	-	0,00%	-	0,00%
Qualità Tecnica Tessile Italia, S.R.L.	-	0,00%	70.631	0,08%
Ritex 2002, S.L.U.	6.247.743	10,68%	9.095.680	9,71%
Playvest, S.A.	5.884.528	10,06%	5.068.847	5,41%
SICI 93 Braga, S.A.	22.666.125	38,74%	29.131.627	31,08%
Total	58.511.308	100%	93.718.518	100%

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

ii. Aprovisionamientos

El detalle de este epígrafe de aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados Consolidada terminada a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Compra de mercaderías	-	4.339.640
Consumos de materias primas	21.473.115	34.578.907
Compra de otros aprovisionamientos	2.062.270	2.689.722
Descuentos y bonificaciones	-	(10.031)
Rappels por compras de MP	-	(15.800)
Devoluciones de compras	(34.509)	-
Variación de existencias de mercaderías	7.247	598.328
Variación de existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	(1.452.375)	(138.787)
Perdidas por deterioro de mercaderías	-	18.753
Pérdidas por deterioro de materias primas y otros aprovisionamientos	2.633.562	3.755
Reversión del deterioro de mercaderías	-	(473.753)
Reversión del deterioro de materias primas	-	(23.717)
Subcontrataciones a terceros	9.492.142	17.520.870
	34.181.452	59.087.887

iii. Gastos de Personal

El detalle de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada terminada a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Sueldos y salarios	13.470.418	15.491.950
Subvenciones en sueldos y salarios	(2.449.430)	-
Indemnizaciones	297.014	179.092
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.625.335	2.899.811
Otros gastos sociales	470.391	713.899
Gasto/Provisión por reestructuración	2.672.814	-
	17.086.542	19.284.752

Debido a la actual crisis sanitaria el Grupo ha realizado acciones para contener los costes de personal, de tal forma que:

En el caso de las sociedades del Grupo en España, desde 1 de abril de 2020, y previo acuerdo con los representantes de los trabajadores, se han llevado a cabo ERTE's que, en mayor o menor medida, han afectado a la práctica totalidad de plantilla, lo que ha supuesto un ahorro de 1,6 millones de euros.

En diciembre de 2020, el Grupo ha firmado un ERE en las sociedades españolas para adecuar la plantilla a las actuales demandas de producción el cual está previsto tenga lugar durante el primer semestre del 2021.

En el caso de la filial americana, el gobierno estadounidense ha otorgado una subvención no reembolsable en concepto de ayudas al coste salarial por mantener la plantilla por importe de 0,8 millones de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

iv. Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada terminada a 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Gastos de investigación y desarrollo del ejercicio	1.339	-
Alquileres	98.012	104.952
Reparaciones y mantenimientos	709.015	1.227.016
Servicio de profesionales independientes	3.541.531	3.252.232
Transporte	284.165	1.529.681
Primas de seguro	630.688	650.190
Servicios bancarios	352.175	353.936
Publicidad	40.204	221.060
Suministros	2.078.565	3.164.797
Otros servicios	1.463.905	3.152.943
Tributos	584.436	319.794
Variación de provisiones por operaciones comerciales	566.957	259.307
Otros gastos de gestión corriente	16.265	14.361
	10.367.257	14.250.269

Como consecuencia de la liquidación de la filial italiana, Qualita Tecnica Tessile Italia, S.R.L., una sociedad del grupo ha registrado una pérdida en concepto de insolvencia por importe de 0,5 millones de euros.

v. Amortización del inmovilizado

El detalle del gasto por amortizaciones a 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Inmovilizado material	1.850.259	2.328.204
Inmovilizado intangible	4.806.501	5.528.414
	6.656.760	7.856.618

vi. Otros resultados

El detalle de los otros resultados a 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Otros ingresos	-	277.926
Otros gastos	(635.212)	(559.137)
	(635.212)	(281.211)

Debido a la crisis sanitaria actual, el Grupo ha incurrido en otros gastos no recurrentes en concepto de rappels comerciales vinculados directamente a gastos comerciales extras por Covid con uno de los clientes de mayor relevancia del grupo por importe de 0,5 millones de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2020

18. Resultado financiero

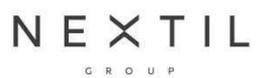
El detalle de este epígrafe de la Cuenta de Resultados Consolidada, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

(Euros)	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Ingresos		
De participaciones en instrumentos de patrimonio		
De valores negociables y otros instrumentos financieros	152.907	95.237
Total Ingresos financieros	152.907	95.237
Gastos		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(128.443)	(18.047)
Por deudas con terceros	(3.518.325)	(4.170.043)
Total Gastos Financieros	(3.646.768)	(4.188.090)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	140	-
Diferencias de cambio	(22.661)	4.929
Deterioro y rtado. por enajenaciones de instrumentos financieros	(191.026)	1.533.244
Resultado financiero	(3.707.408)	(2.554.680)

19. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 no han sucedido hechos posteriores relevantes.

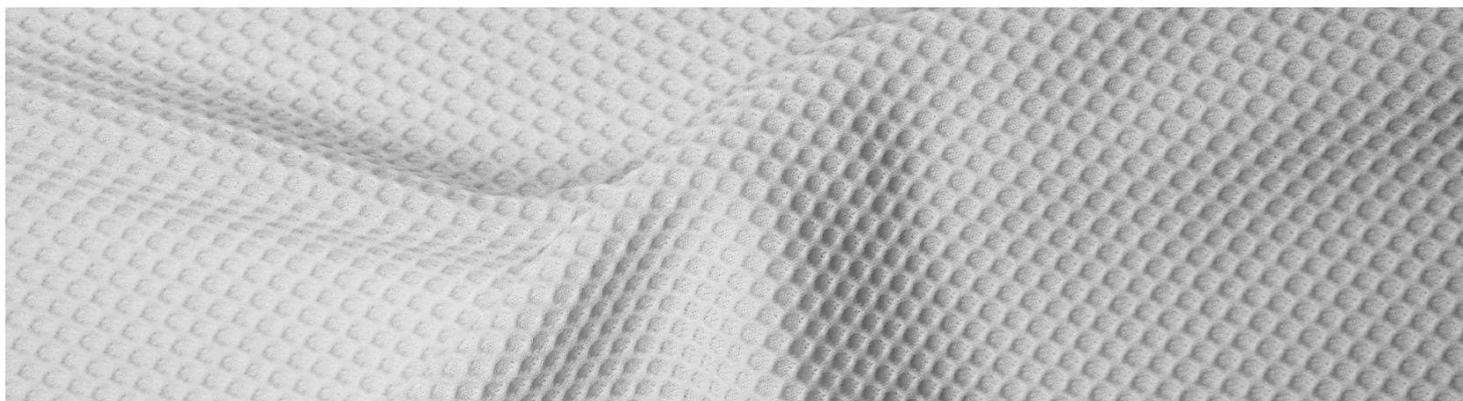
* * *



RESULTADOS FINANCIEROS Y DE NEGOCIO

SEGUNDO SEMESTRE 2020

Madrid | 24 DE FEBRERO DE 2021



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 2021

2.2 Prenda | Treiss- Sici93- Playvest
Mercado y Operaciones
Perspectivas para el 2021

3 Hechos Relevantes del 2020

4 Aviso Legal

- La cifra de negocios anual consolidada de **NEXTIL- NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.** asciende a **58,5 millones de euros**, lo que supone una bajada de las ventas del 37,6% comparada con 2019. El motivo principal de esta caída de ventas ha sido la pandemia COVID y la decisión de salida del mercado fast-fashion en la unidad de prenda.
- Gracias a las medidas de ajuste adoptadas se ha conseguido obtener un **EBITDA comparable anual de 0,2 millones de euros**, frente a los 3 millones de euros en 2019, a pesar de la reducción drástica de la cifra de negocio y a los periodos de cierre de algunas de sus plantas productivas.
- La unidad de **PRENDA** ha tenido una cifra de negocio de 31,3 millones de euros frente a los 53,1 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. A pesar de ello, su **EBITDA comparable ha sido de 3,3 millones de euros positivos**, consecuencia de la decisión de salida del sector fast-fashion en el primer semestre del año 2020 más el efecto de los cierres de actividad Retail en nuestros clientes durante este año causados por la COVID.
- En la unidad de **TEJIDO**, la cifra de ventas ha alcanzado los 27,2 millones de euros en 2020, eliminadas las operaciones intragrupo, lo que significa un decremento de la cifra de negocio de un -33% respecto al mismo periodo del año anterior. Obteniendo una **mejora del EBITDA comparable del año anterior en 2,7 millones de euros**, alcanzando la cifra de -0,5 millón de euros, a pesar de la pandemia y del cierre de la actividad durante semanas de las fábricas.

RESULTADO SEMESTRAL: RESUMEN EJECUTIVO

1 RESULTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO CONSOLIDADO

1.1 CUENTA DE RESULTADOS

La pandemia del COVID ha marcado toda la actividad del Grupo durante 2020, obligando al cierre total o parcial durante semanas de las plantas de producción de Greensboro y El Masnou.

Por ello, la Compañía ha tenido que tomar medidas de ajuste que han permitido alcanzar un EBITDA comparable de 0,2 millones de euros, tales como la aplicación de ERTE's, reducciones de plantilla en TREISS, QTT, DOGI y RITEX, y cierres semanales de actividad en EFA, con el fin de ajustar los costes operacionales al máximo.

Por sectores, el sector deporte ha crecido prácticamente un 20% fundamentalmente por el cambio de hábitos de los clientes finales y su deseo de consumo de prendas cómodas adaptadas a la vida y trabajo en casa. El sector Lujo ha reducido la cantidad y la complejidad de sus colecciones de temporada, diseñadas en el primer trimestre de 2020, fundamentalmente por el cierre de la actividad comercial en China, lo que ha impactado en la facturación de este sector en el segundo semestre.

Sin embargo, mientras el sector Medical se ha mantenido debido a la producción de máscaras y batas, los mercados de Íntima y Baño han sido los más afectados por la pandemia. El primero, por el cierre de las tiendas de marcas propias y grandes superficies comerciales en Europa y América, lo que ha reducido drásticamente la demanda; y el segundo, por la imposibilidad de uso de las prendas de baño, que impactó en la primera parte del año, y los planes de poner a la venta la prenda estocada de la temporada verano 2020 para la temporada 2021, lo que afecta a la producción en la segunda parte del año.

Durante este segundo semestre del año, se han tomado medidas drásticas no solo a nivel de reducción de costes operativos, sino fundamentalmente medidas estratégicas como la subcontratación de ciertos procesos industriales y la reducción de stocks en la unidad de Tejidos o acuerdos extraordinarios en la unidad de Prenda, que creemos van a ser una palanca de cambio y mejora significativa para los siguientes años.

Con el objeto de facilitar la comparabilidad entre ambos años hemos homogenizado ambos ejercicios, utilizando un EBITDA comparable y otro EBITDA contable, diferentes por partidas inusuales que hacen referencia principalmente a reestructuraciones, acuerdos extraordinarios con clientes y materiales producidos que no han llegado a tener salida.

El EBITDA contable de la compañía es negativo en 8.9 millones de euros, sin embargo, una vez eliminados los hechos inusuales, podemos decir que el impacto de la caída del EBITDA de 3 millones de euros en 2019 a 0,2 millones en 2020 se debe a la disminución de la cifra de negocios en 35,2 millones de euros (un -37,6%) junto con algún hecho inusual adicional de difícil cuantificación fruto del COVID.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Total 2020	Total 2019	Variación
Importe Neto de la Cifra de Negocios	58.511	93.718	(37,6%)
EBITDA comparable	239	3.016	(96,98%)
EBITDA contable	(8.956)	3.016	(137,7%)
EBIT	(22.004)	(6.403)	(224,2%)

**Cifras en miles de euros*

La diferencia entre el Ebit y el Ebitda viene motivado por causas contables, sin efecto sobre la caja de la compañía. Los test de deterioro realizados están impactados por la reducción progresiva de la actividad en el sector fast-fashion por parte de Treiss, y su cartera de clientes en ese mercado. El impacto de éste deterioro ha ascendido a 4 millones de euros.

Las ventas han decrecido en 35,2 millones de euros, un -37,6%% respecto del año anterior. En concreto en el segundo semestre del 2020 las ventas han sido de 23,7 millones frente a 45,0 millones en el segundo semestre del 2019, un -47,25%. A pesar de ello, el EBITDA comparable acumulado sigue siendo positivo en 0,2 millones de euros frente a los 3 millones de euros en 2019.

1.2 BALANCE DE SITUACIÓN

Las principales magnitudes financieras consolidadas de NEXTEL a 31 de diciembre de 2020 comparado con el mismo período del ejercicio anterior son las siguientes:

Balance de Situación	31/12/2020	31/12/2019	Variación
Activos No Corrientes	24.252	35.552	(11.300)
Necesidades Operativas de Fondos	6.089	17.733	(11.644)
Endeudamiento Financiero	(41.212)	(46.662)	(5.450)
Activo Total	49.157	71.804	(22.647)

**Cifras en miles de euros*

La variación de los Activos No Corrientes corresponde prácticamente a los deterioros de las carteras de clientes debido la pérdida de los clientes ubicados en la cartera y una bajada de facturación de los clientes que permanecen como consecuencia de cómo la crisis sanitaria ha impactado en el sector textil.

La mejora en del Endeudamiento Financiero, en 5,4 millones de euros es consecuencia de la reducción de la actividad y al proceso de reducción de la deuda prevista.

2 EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DEL GRUPO

2.1 RESULTADOS POR UNIDADES DE NEGOCIO

UNIDAD DE NEGOCIO	FACTURACIÓN			EBITDA COMPARABLE		
	Acumulado a 31/12/2020	Acumulado a 31/12/2019	Variación	Acumulado a 31/12/2020	Acumulado a 31/12/2019	Variación
TEJIDO	27,2	40,6	-32,97%	-0,5	-3,2	134,30%
PRENDA	31,3	53,1	-41,08%	3,3	8,6	-85,82%

*Cifras en millones de euros

**No se incluye el Ebitda contable de Nueva Expresión Textil por ser unidad corporativa.

*** EBITDA comparable, se han eliminado los hechos inusuales acontecidos por el COVID

2.2 PRENDA | TREISS- SICI93- PLAYVEST

MERCADO Y OPERACIONES

La cifra de negocio de la unidad en 2020 ha ascendido a 31,3 millones de euros, un -41,08% menos que la cifra del mismo periodo el ejercicio anterior. Fundamentalmente por la suma de los efectos de la pandemia y el abandono del sector fast-fashion.

La cifra en el sector Lujo se ha reducido de manera importante en el segundo semestre respecto al mismo periodo del 2019, alcanzando los 24 millones de euros. En este sector se trabaja a seis meses vista, por lo que, a pesar del cierre de la actividad mundial en la primera parte del año, las ventas no se resintieron durante este periodo, pero sí afectó al desarrollo de las colecciones de la segunda mitad del año, reduciéndose en cantidad y precio.

En Deporte el crecimiento ha sido muy significativo, alcanzándose los 6 millones de facturación frente a los 5,1 del año anterior.

En el caso de TREISS, ahora enfocada en el diseño y producción de prendas de baño, el impacto por la salida voluntaria del sector fast-fashion en prendas de punto, ha significado un EBITDA comparable negativo de -2,6 millones de euros, frente a casi cero de 2019, ya que su actividad se ha visto reducida al 14% de la del año anterior.

Por este motivo, se ha realizado una reestructuración severa de los costes de TREISS, ajustándolos a la venta prevista en 2021 y 2022.

La cifra de EBITDA comparable anual de la División de Prenda es positiva en 3,3 millones de euros, lo que significa una reducción en 5,3 millones de euros respecto a la cifra del año anterior en el mismo periodo.

PERSPECTIVAS PARA EL 2021

La Unidad de Prenda está enfocada básicamente a los mercados de Lujo, Deporte y Baño. Y las perspectivas son variadas. Mientras en el mercado de Lujo, se están desarrollando colecciones de mayor valor añadido y cantidad para entregar en la segunda mitad del año 2021, lo que significará la progresiva recuperación de la cifra de negocio pre-pandemia; en el Deporte se espera la estabilización de las ventas con un leve crecimiento; y en Baño no se espera alcanzar cierta normalidad hasta el año 2022, donde la temporada se volverá a activar sin efecto de cierre de actividad comercial o de inventario de nuestros clientes.

Los ajustes realizados en TREISS se consideran suficientes para poder volver a números positivos en los próximos años y establecer un crecimiento más sólido que el obtenido en el mercado fast-fashion.

No se esperan más cambios en las estructuras de coste de los centros productivos de la División, pero sí en la organización comercial. La reorganización en cinco divisiones comerciales: Lujo, Deporte, Baño, Íntima y Medical, asignando recursos a cada una de ellas, así como focalizando el trabajo de la red comercial, permitirá darle un impulso muy significativo en todos los mercados.

En resumen, la cifra de negocio que se espera alcanzar en 2021 en esta unidad de Prenda no alcanzará la de 2019 por el impacto que sigue habiendo por la pandemia, pero se han tomado las medidas necesarias para que sea robusto y rentable.

2.3 TEJIDO | DOGI SPAIN-EFA-QTT-RITEX

MERCADO Y OPERACIONES

Esta división es la que más ha sufrido el efecto de la pandemia, sufriendo cierres de las factorías de Greensboro y de El Masnou intermitentes. La cifra de negocio ha alcanzado 27,2 millones de euros, un -32,97% menos que el mismo periodo de 2019.

Mientras que en los EE.UU. los cierres se han establecido en semanas alternas para permitir mantener el servicio a los clientes activos, fundamentalmente en el mundo Medical; en El Masnou, la planta tuvo que estar cerrada cuatro meses debido al cierre total europeo, y ha sido necesario una reestructuración temporal y otra definitiva.

Se aplicó medidas excepcionales de reducción de plantilla usando la fórmula de ERTE, que ha permitido ajustar el arranque de la actividad, pero no ha sido capaz de reducir tan significativamente como era necesario el impacto de la caída de actividad.

Por ello, tras un análisis de costes, operativo y de prospección de posibles apoyos en la cadena de suministros, y la imposibilidad técnica de solución interna por las limitaciones estructurales de la nave actual, se ha decidió subcontratar aquellas actividades que tenían un fuerte impacto negativo en la rentabilidad de la factoría de El Masnou. Para la reducción de esta actividad ha sido necesaria la aplicación de un ERE de extinción de parte de la plantilla de producción.

Estas actividades subcontratadas tendrán un impacto positivo en los resultados de la Unidad de Tejidos de El Masnou.

PERSPECTIVAS PARA EL 2021

Durante el inicio del 2021, a pesar de estar situados en una tercera ola de la pandemia, se espera una gradual recuperación de la actividad una vez se reactive el comercio mundial y pueda reiniciarse las actividades deportivas en grupo.

A partir del segundo semestre se espera un incremento de la actividad y recuperar los niveles del mismo periodo antes de la pandemia. Especialmente en el sector íntima y deporte. Y una previsible recuperación durante el segundo semestre del 2021, llegando a los niveles del segundo semestre del 2019.

En EFA, además de los efectos de la pandemia, con el cierre de todas las actividades deportivas, se ha sentido el efecto del parón por las elecciones y la incertidumbre en muchas marcas sobre el nuevo presidente. A pesar de ello, se espera que en la segunda mitad del año se reactive la actividad deportiva y la comercial, con la recuperación de las ventas en el sector Íntima. En contrapartida, las cifras del sector Medical se reducirán por la mejora de la situación sanitaria.

3 HECHOS RELEVANTES DEL AÑO 2020

Se relacionan a continuación los hechos relevantes comunicados al mercado en relación con el Grupo Nextil durante el ejercicio 2020:

- 20.01.2020 **Aumentos y reducciones del capital social**
La Sociedad remite información sobre la inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de aumento de capital por conversión de obligaciones convertibles.
- 23.01.2020 **Aumentos y reducciones del capital social**
Admisión a negociación de nuevas acciones.
- 03.02.2020 **Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias**
Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias Relacionado con HR nº 281751.
- 28.02.2020 **Otra información relevante**
Nombramiento de Lantanida Investments SLU como nuevo consejero de la Sociedad.
- 28.02.2020 **Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas**
La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2019.
- 27.03.2020 **Otra información relevante**
Nueva Expresión Textil, S.A. informa sobre medidas adoptadas como consecuencia del COVID-19.
- 30.04.2020 **Informe anual de gobierno corporativo**
La Sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2019.
- 30.04.2020 **Informe anual de remuneraciones de los consejeros**
La Sociedad remite el Informe Anual de Remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2019.
- 22.06.2020 **Declaración intermedia de gestión**
La Sociedad remite declaración intermedia de gestión del primer trimestre de 2020.
- 23.06.2020 **Informes financieros semestrales y de auditoría**
La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2019 registrada con anterioridad.
- 26.06.2020 **Convocatoria de Junta o Asamblea**
Nextil - Otra Información Relevante Convocatoria Junta General Ordinaria 2020.
- 26.06.2020 **Convocatoria de Junta o Asamblea**
Nextil - Otra Información Relevante Convocatoria Junta General Ordinaria 2020.
- 27.07.2020 **Otra información relevante**
Presentación Junta General de Accionistas del 27 de julio del 2020.

27.07.2020	Otra información relevante <i>Acuerdos Junta General de Accionistas 2020.</i>
28.07.2020	Otra información relevante <i>Se otorga la escritura de emisión de convertibles</i>
28.10.2020	Informes financieros semestrales y de auditoría/revisiones limitadas <i>La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2020</i>
28.10.2020	Otra información relevante <i>Inscripción de la III Emisión de Obligaciones Convertibles de Nextil en el Registro Mercantil de Madrid</i>
30.11.2020	Declaración intermedia de Gestión <i>La Sociedad remite declaración intermedia de gestión del tercer trimestre de 2020</i>
30.11.2020	Otra información relevante <i>Aprobación de la modificación del Reglamento del Consejo de Administración</i>

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 odifundir 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 contable: 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.
 - Necesidades Operativas de Fondos (NOF): 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.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME
FINANCIERO SEMESTRAL ENVIADO A LA CNMV CORRESPONDIENTE AL
SEGUNDO SEMESTRE DEL 2020**

Los abajo firmantes, todos los consejeros de la sociedad, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento los estados financieros intermedios y el informe financiero semestral de la CNMV correspondiente al segundo semestre 2020, elaborado con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Nueva Expresión Textil, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Nueva Expresión Textil, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, así como de los riesgos e incertidumbres para el segundo semestre.

En Madrid, a 24 de febrero de 2021

Sherpa Capital 2, S.L.
Representada por D. Eduardo Navarro
Zamora
Presidente

Ferso Management, S.L.
Representada por D. Jorge Fernández Miret

Jethro Management Consulting, S.L.
Representada por D. Richard Rechter Leib

Lhotse Estudios, S.L.
Representada por D. Fernando Diago de la
Presentación

D. Manuel Martos Gutiérrez

D. Juan José Rodríguez-Navarro Oliver

Lantanida Investments, S.L.U.
Representada por D. Alfredo Bru Tabernero