

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

Notas explicativas a los Estados Financieros  
Resumidos Consolidados a 30 de junio de 2021

**Balance Consolidado al 30 de junio de 2021**

(Expresado en euros)

	<b>SALDO A 30.06.2021</b>	<b>SALDO A 31.12.2020</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22.664.707</b>	<b>24.252.292</b>
<b>Inmovilizado Intangible</b>	<b>12.471.532</b>	<b>13.799.552</b>
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	1.115.725	1.115.725
Otro inmovilizado intangible	11.355.807	12.683.827
<b>Inmovilizado Material</b>	<b>8.028.283</b>	<b>8.129.216</b>
Terrenos y Construcciones	4.333.594	4.425.497
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material	2.831.107	3.577.156
Inmovilizado en curso y anticipos	863.582	126.563
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>1.864.065</b>	<b>2.026.004</b>
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>300.827</b>	<b>297.520</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>29.872.546</b>	<b>25.156.464</b>
<b>Existencias</b>	<b>9.886.877</b>	<b>7.655.754</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>12.672.456</b>	<b>11.877.963</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.207.165	9.327.260
Activos por impuesto corriente	1.427.109	1.424.210
Otros deudores	1.038.181	1.126.493
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>14.479</b>	<b>9.479</b>
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>334.201</b>	<b>397.538</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>6.964.533</b>	<b>5.215.730</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>52.537.253</b>	<b>49.408.756</b>

### Balance Consolidado al 30 de junio de 2021

(Expresado en euros)

	SALDO A 30.06.2021	SALDO A 31.12.2020
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(27.600.462)</b>	<b>(24.835.002)</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>(27.799.226)</b>	<b>(25.073.854)</b>
<b>Capital</b>	<b>5.054.461</b>	<b>5.054.461</b>
<b>Prima de emisión</b>	<b>24.074.179</b>	<b>24.074.179</b>
<b>Reservas y resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>(5.166.438)</b>	<b>(5.166.438)</b>
Reservas distribuibles	1.511.620	1.511.620
Reservas no distribuibles	858.817	858.817
Resultados de ejercicios anteriores	(7.536.875)	(7.536.875)
<b>Reservas en sociedades consolidadas</b>	<b>(51.451.758)</b>	<b>(26.808.898)</b>
<b>(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)</b>	<b>(273.479)</b>	<b>(273.479)</b>
<b>Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante</b>	<b>(2.433.947)</b>	<b>(24.351.435)</b>
Pérdidas y ganancias consolidadas	(2.436.462)	(24.362.996)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	2.515	11.561
<b>Otros instrumentos de patrimonio neto</b>	<b>2.397.756</b>	<b>2.397.756</b>
<b>Ajustes por cambio de valor</b>	<b>214.413</b>	<b>251.986</b>
<b>Diferencias de conversión de sociedades consolidadas</b>	<b>214.413</b>	<b>251.986</b>
<b>Socios externos</b>	<b>(15.649)</b>	<b>(13.134)</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45.020.225</b>	<b>38.111.739</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>650.000</b>	<b>817.700</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>30.735.694</b>	<b>26.675.252</b>
Obligaciones y otros valores negociables	7.331.813	7.309.191
Deudas con entidades de crédito	14.726.563	10.302.649
Acreedores por arrendamiento financiero	3.622.541	3.943.641
Otros pasivos financieros	5.054.777	5.119.771
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>11.400.810</b>	<b>8.180.811</b>
Otras deudas	11.400.810	8.180.811
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>2.233.720</b>	<b>2.437.976</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>35.117.490</b>	<b>36.132.019</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>71.688</b>	<b>335.504</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>19.335.704</b>	<b>21.788.141</b>
Deudas con entidades de crédito	15.384.512	15.288.436
Acreedores por arrendamiento financiero	537.450	546.255
Otros pasivos financieros	3.413.742	5.953.450
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>224.045</b>	<b>134.280</b>
Otras deudas	224.045	134.280
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>15.486.053</b>	<b>13.874.094</b>
Proveedores	7.589.471	5.765.867
Pasivos por impuesto corriente	1.445.180	613.150
Otros acreedores	6.451.402	7.495.077
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>52.537.253</b>	<b>49.408.756</b>

## NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados  
correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021

(Expresada en euros)

	1r semestre 2021	1r semestre 2020
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>30.239.944</b>	<b>34.769.290</b>
Ventas	30.210.067	34.607.854
Prestaciones de servicios	29.878	161.436
<b>Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>766.746</b>	<b>(942.562)</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>(17.590.956)</b>	<b>(20.658.109)</b>
Consumo de mercaderías	-	(121.015)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(13.150.824)	(14.591.264)
Trabajos realizados por otras empresas	(4.637.263)	(5.872.208)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	197.131	(73.623)
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>104.107</b>	<b>815.829</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	85.128	94.841
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	18.979	720.988
<b>Gastos de personal</b>	<b>(6.392.386)</b>	<b>(8.004.847)</b>
Sueldos y salarios	(5.068.878)	(6.102.174)
Cargas sociales	(1.323.508)	(1.902.673)
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>(4.818.396)</b>	<b>(4.597.384)</b>
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(94.647)	(67.243)
Otros gastos de gestión corriente	(4.723.748)	(4.530.141)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>(2.329.489)</b>	<b>(3.086.332)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado</b>	<b>20.486</b>	<b>(3.606.483)</b>
Deterioro y pérdidas	12.539	(3.604.000)
Resultados por enajenación y otras	7.947	(2.483)
<b>Otros resultados</b>	<b>(19.235)</b>	<b>(568.170)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(19.179)</b>	<b>(5.878.768)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2.309.060</b>	<b>1.382.216</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>33.485</b>	<b>4.751</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros	33.485	4.751
<b>Gastos financieros</b>	<b>(1.757.527)</b>	<b>(1.775.968)</b>
<b>Variación del valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>(261)</b>	<b>-</b>
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>(41.435)</b>	<b>11.408</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(1.765.738)</b>	<b>(1.759.808)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(1.784.917)</b>	<b>(7.638.577)</b>
<b>Impuesto sobre sociedades</b>	<b>(651.545)</b>	<b>389.126</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(2.436.462)</b>	<b>(7.249.451)</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(2.436.462)</b>	<b>(7.249.451)</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(2.433.947)	(7.244.379)
Resultado atribuido a socios externos	(2.515)	(5.072)

## NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio de terminado el 30 de junio de 2021 (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 no dominantes	TOTAL
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(26.808.897)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	(13.134)	(24.835.000)
Ajustes por errores												
<b>Saldo inicial ajustado</b>	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(26.808.897)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	(13.134)	(24.835.000)
Resultado del ejercicio								(2.433.947)		(37.573)	(2.515)	(2.474.035)
Otras variaciones de patrimonio neto												-
Distribución del resultado del ejercicio 2020					(24.351.436)			24.351.436				-
Otros movimientos					(291.426)							(291.426)
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(51.451.759)	(7.536.875)	(273.479)	(2.433.947)	2.397.756	214.413	(15.649)	(27.600.462)

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio  
terminado el 30 de junio de 2021**  
(Expresado en euros)

	A 30 de junio 2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(1.784.917)</b>
<b>Ajustes del resultado</b>	<b>4.189.613</b>
Amortización del inmovilizado	2.329.489
Correcciones valorativas por deterioro	94.647
Ingresos financieros	(33.485)
Gastos financieros	1.757.527
Diferencias de cambio	41.435
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>(2.944.083)</b>
Existencias	(2.231.123)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(889.140)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.532.951
Otros activos corrientes	63.337
Otros pasivos corrientes	(263.816)
Otros activos y pasivos no corrientes	(1.156.292)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(1.368.543)</b>
Pagos de intereses	(1.397.028)
Cobros de intereses	28.485
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(1.907.931)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(903.058)</b>
Inmovilizado intangible	(89.860)
Inmovilizado material	(813.198)
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>2.522</b>
Inmovilizado material	2.522
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(900.536)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>4.557.269</b>
Emisión	
Deudas con entidades de crédito	1.337.271
Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.219.998
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>4.557.269</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>1.748.803</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.215.730
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6.964.533

## **NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### **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 primer semestre del 2021.

#### **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 30 de junio de 2021 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 30 de junio de 2021, 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 30 de junio de 2021

### **Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado a fecha de 30 de junio de 2021**

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 Auditores, S.L.
Dogi Spain, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
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 Tècnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
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.
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

#### **v. Dividendos**

Durante el primer semestre de 2021 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 30 de junio de 2021.

### **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 2020. 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 2020, 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 30 de junio de 2021, de acuerdo con la legislación vigente mencionada con anterioridad.

### **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 2021 o con posterioridad a dicha fecha.

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### **Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2021**

Como consecuencia de la aprobación, publicación y entrada en vigor el 1 de enero de 2021 se han aplicado las siguientes normas y modificaciones:

- Modificaciones a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: Provisiones por contratos onerosos. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo: Contraprestación con anterioridad al uso previsto. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Proyecto anual de mejoras 2018-2020. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Modificaciones a la NIIF 1 Primera adopción de las NIIF sobre excepciones al tratamiento de las diferencias de conversión
- Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros para determinar los costes de modificaciones de pasivos financieros Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos
- Modificaciones a la NIC 41 Agricultura
- Referencias al marco conceptual de las NIIF en la NIIF 3. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- NIIF 17 Contratos de seguro. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.
- Clasificación de pasivos como corriente o no corriente. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.
- Reforma del IBOR Fase 2. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021. Pendiente de adoptar por la UE.
- Exención de la aplicación temporal de la NIIF 9 con NIIF 4. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.
- Definición de estimados contables. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.
- Desgloses de políticas contables. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2021, 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 30 de junio de 2021, de la cuenta de pérdidas y ganancias comprendida entre el 1 de enero de 2021 al 30 de junio de 2021, del estado de cambios en el patrimonio neto a 30 de junio de 2021 y del estado de flujos de efectivo para seis meses de actividad a 30 de junio de 2021, además de las cifras mencionadas, las correspondientes a 31 de diciembre de 2020, en el caso del balance de situación, y de los seis primeros meses de actividad a 30 de junio de 2020, en el caso de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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 en 5,2 millones de euros, lo que supone una mejora respecto el 31 de diciembre de 2020 del 52%, y que se hayan generado tensiones de tesorería y de liquidez. A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el patrimonio neto consolidado del Grupo es negativo.

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

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 tal y como se evidencia en las inyecciones de tesorería realizadas en el primer semestre del año por importe de 3,2 millones de euros; 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.

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.

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.

En el ejercicio anterior, la crisis sanitaria provocada por el COVID-19 supuso un impacto negativo para el Grupo con una bajada abrupta de ventas 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 ejecución del ERE en las sociedades del Masnou el 30 de abril 2021, para adaptar la capacidad productiva del Grupo a la demanda del mercado. Estas medidas han supuesto ajustar los costes de estructura del Grupo a las nuevas necesidades de producción que, junto con la recuperación paulatina del sector, más acentuada en la unidad de prenda ha supuesto mejorar la rentabilidad del grupo en el último semestre.

En línea con la nueva situación, el Grupo tiene actualizado sus provisiones de tesorería considerando las nuevas condiciones de mercado y la obtención de financiación adicional parte de la cual ha sido conseguida en el primer semestre del año mediante la firma de dos refinanciaciones por parte de las empresas portuguesas, aunque continúa trabajando en la obtención de financiación adicional para hacer frente a los nuevos proyectos que permitirán rentabilizar también la unidad de tejido así como le deben permitir hacer frente a sus obligaciones.

Las proyecciones realizadas por el grupo para el 2021 se están cumpliendo satisfactoriamente para las sociedades ubicadas en Portugal, aunque se espera que la recuperación de las sociedades ubicadas en España y Estados Unidos demore un poco más. Aún así, el Grupo alcanza un ebitda positivo comparable de 2.817 miles de euros, consecuentemente, los Administradores son optimistas sobre el futuro del Grupo acorde a las decisiones estratégicas que se están tomando en el Grupo y a los resultados del último semestre. 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 semestre finalizado el 30 de junio de 2021 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.

## **NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### **g) Variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo**

No ha habido variaciones en el perímetro de consolidación del grupo.

### **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 primer semestre del 2021.

## **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) La valoración de los activos no financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos
- b) La vida útil de los activos materiales e intangibles
- c) Recuperabilidad de las bases imponibles negativas
- d) Valoración y estimación del valor recuperable de las existencias
- e) Valor razonable de las obligaciones convertibles
- f) Estimación de las tasas de descuento implícitas en los contratos de arrendamiento
- g) 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 primer semestre del 2021 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.

## **NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

Dichas políticas no han sido modificadas durante el año 2021.

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

### **i. Riesgo de crédito**

No se han registrado impactos significativos en concepto de provisión de insolvencias derivada de la situación de crisis sanitaria durante el primer semestre del 2021.

### **ii. Riesgo de tipo de interés**

La variación en los tipos de interés, no ha tenido impacto relevante sobre los estados financieros consolidados del grupo a 30 de junio de 2021.

### **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 supuso nuevas oportunidades para el Grupo vinculadas al sector medical, las cuales han sido consolidadas durante el ejercicio 2021.

### **v. Riesgo de liquidez**

El objetivo del Grupo es mantener el equilibrio entre la flexibilidad, plazos y condiciones de las fuentes de financiación contratadas en función de las necesidades previstas a corto, medio y largo plazo.

Con el objetivo de paliar los efectos sobre la posición de liquidez del Grupo durante el primer semestre del 2021, el accionista mayoritario ha inyectado cash por 3,2M de euros y se han firmado nuevos contratos con entidades bancarias por importe de 5M de euros para refinanciar la deuda del grupo así como dar salida a los nuevos proyectos que el Grupo tiene.

En relación a la deuda contraída por parte de la filial americana con el entidad financiera Midcup la cual vence en setiembre de 2021, pero que a la fecha de emisión de estas notas explicativas de los estados financieros resumidos consolidados ya ha sido renegociada, con fecha del 15 de agosto se firmó por parte de la entidad americana una adenda con nuevo vencimiento 2023.

## **8. Deterioro del inmovilizado material e intangible**

A 30 de junio de 2021 no se ha realizado deterioros adicionales a los habidos a 30 de diciembre de 2020.

## **9. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

La composición de este epígrafe, a 30 de junio de 2021 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

(Euros)	Saldo 30/06/2021	Saldo 31/12/2020
Fondo de comercio de Consolidación	1.259.725	1.259.725
Desarrollo	3.678.626	3.852.738
Patentes, licencias, marcas	485.065	485.065
Cartera de clientes	23.376.756	23.376.756
Aplicaciones informáticas	1.749.371	1.749.371
Activos por derechos de uso	5.651.887	5.308.010
Otro inmovilizado intangible		79.906
Amortización acumulada	(17.296.263)	(15.878.383)
Deterioro de valor	(6.433.635)	(6.433.635)
<b>Valor neto contable del inmovilizado intangible</b>	<b>12.471.532</b>	<b>13.799.552</b>

Los movimientos habidos en el primer semestre del año se corresponden con la amortización de los activos y altas de nuevos elementos de transporte asociados a la NIIF 16-Arendamientos.

### 10. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe, a 30 de junio de 2021 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2021	Saldo 31/12/2020
Terrenos y bienes naturales	1.169.874	1.169.874
Construcciones	5.379.855	5.379.855
Instalaciones técnicas	594.774	594.774
Maquinaria	24.175.457	24.177.979
Uillaje	858.060	858.060
Otras instalaciones	8.234.309	8.234.309
Mobiliario	794.432	794.432
Equipos para procesos de información	651.475	651.475
Elementos de transporte	133.936	133.936
Otro inmovilizado material	413.834	413.834
Inmovilizado material en curso	863.582	50.384
Amortización acumulada	(33.707.000)	(32.795.391)
Deterioro de valor	(1.534.305)	(1.534.305)
	<b>8.028.283</b>	<b>8.129.216</b>

Los movimientos habidos en el primer semestre del año se corresponden con la amortización de los activos y altas por la compra de nuevas máquinas tejedoras en las filiales portuguesas para hacer frente al incremento de producción.

### 11. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	22.470	22.470	-	.	22.470	22.470
Préstamos y partidas a cobrar	1.000.000	1.000.000	841.565	1.003.534	1.841.565	2.003.534
	<b>1.022.470</b>	<b>1.022.470</b>	<b>841.565</b>	<b>1.003.534</b>	<b>1.864.035</b>	<b>2.026.004</b>
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	5.679	679	-	-	5.679	679
Préstamos y partidas a cobrar		-	10.229.366	9.604.016	10.229.366	9.604.016
	<b>5.679</b>	<b>679</b>	<b>10.229.366</b>	<b>9.604.016</b>	<b>10.235.045</b>	<b>9.604.695</b>
	<b>1.028.149</b>	<b>1.023.149</b>	<b>11.070.931</b>	<b>10.607.550</b>	<b>12.099.080</b>	<b>11.630.699</b>

### i. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Créditos a empresas	21.459	20.497
Fianzas y depósitos	85.349	165.337
Otros activos financieros	1.734.757	1.817.700
	<b>1.841.565</b>	<b>2.003.534</b>
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Créditos a empresas		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.220.566	9.595.216
Otros activos financieros	8.800	8.800
	<b>10.229.366</b>	<b>9.604.016</b>

A 30 de junio de 2021, los saldos de clientes incrementan acorde a la recuperación paulatina de las ventas.

#### Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
Clientes por ventas y prestación de servicios	10.207.165	9.327.260
Deudores varios	13.132	267.104
Personal	268	852
	<b>10.220.566</b>	<b>9.595.216</b>

## 12. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias que mantiene el Grupo a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

(Euros)	Saldo 30/06/2021	Saldo 31/12/2020
Existencias comerciales	133.745	133.745
Materias primas y otros aprovisionamientos	5.152.465	4.460.400
Productos en curso	5.447.994	4.344.256
Productos terminados	5.711.877	6.632.896
Deterioro de valor	(6.559.202)	(7.636.189)
Anticipos a proveedores	-	150.000
<b>Valor neto contable de las existencias</b>	<b>9.886.877</b>	<b>8.085.109</b>

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.

### 13. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

#### i. Capital escriturado

El capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. a 30 de junio de 2021 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 30 de junio de 2021 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.

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

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

### iii. Acciones Propias

A 30 de junio de 2021, la Sociedad dominante posee 287.374 acciones propias valoradas en 273.479 euros.

### iv. Diferencias de conversión

Las diferencias acumuladas de conversión a 30 de junio de 2021 corresponden a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc.

## 14. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre del 2020 es la siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
<b><u>Pasivos financieros no corrientes</u></b>		
Deudas a largo plazo	14.726.563	10.302.649
Deudas con empresas del grupo	11.400.812	8.180.812
Obligaciones y otros valores negociables	7.331.813	6.656.720
Pasivos por arrendamiento	3.622.541	3.943.641
Deuda concursal	708.474	708.474
Otros pasivos financieros	4.346.303	4.411.296
	<b>42.136.506</b>	<b>34.203.592</b>
<b><u>Pasivos financieros corrientes</u></b>		
Deudas a corto plazo	15.384.512	17.968.436
Deudas con empresas del grupo	224.045	134.280
Pasivos por arrendamiento	537.450	546.255
Otros acreedores	13.105.412	11.961.950
Deuda concursal	1.038.089	1.086.660
Otros pasivos financieros	2.375.653	2.839.261
	<b>32.665.160</b>	<b>34.536.842</b>
	<b>74.801.666</b>	<b>66.375.376</b>

Durante el primer semestre, el accionista mayoritario Businessgate, S.L. ha realizado aportaciones de efectivo por importe de 3,2 millones de euros el cual se configura como un préstamo participativo el 13 de julio del 2021 con un montante total de 3.760 miles de euros, firmado bajo las mismas condiciones que el préstamo vigente a 31 de diciembre de 2020.

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

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
<i>A largo plazo</i>		
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	14.726.563	10.302.649
	14.726.563	10.302.649
<i>A corto plazo</i>		
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito	9.073.769	10.908.792
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	6.233.462	3.081.210
Deudas por efectos descontados	77.059	137.902
Deudas por operaciones de "factoring"	223	1.160.532
	15.384.512	15.288.436
	<b>30.111.075</b>	<b>25.591.084</b>

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

Durante el primer semestre del año:

En las sociedades españolas, las líneas de financiación con Bankia han prorrogado su vencimiento a final de ejercicio. Ha habido cuatro renegociaciones con cambios de vencimiento a 2026 con Banco Santander y Bankinter, por un importe total de 2,8 millones de euros y se ha firmado una novación de préstamo en junio con Caixabank por importe de 647 miles de euros con vencimiento abril 2022 a un tipo de interés del 1,75%.

En las sociedades portuguesas, se ha firmado con fecha de febrero 2021 dos pólizas de crédito con la Caixa Geral de Depósitos por importe de 812 y 180 miles de euros con características ventajosas devengan do un tipo de interés del 0,9% más un variable sujeto a Euribor a 12 meses con carencia de 1 año y vencimiento final en 2027. Adicionalmente, se ha firmado un préstamo en abril con el Banco Santander dos préstamos por importe de 0,4 y 3,6 millones de euros con carencia de un año con vencimiento 2026 y tipo de interés del 1,95%.

A 30 de junio de 2021, el único préstamo de la sociedad americana se encontraba en fase de renegociación por vencer en setiembre de 2021. Con fecha del 15 de agosto del 2021, se ha firmado una adenda con Midcup en la que se prorroga su vencimiento hasta septiembre 2023.

### ii. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 del es la siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
Proveedores	7.606.902	5.765.867
Acreedores varios	2.430.736	3.211.565
Personal	3.086.522	2.984.519
Anticipos de clientes	(1.318)	-
	<b>13.122.843</b>	<b>11.961.951</b>

A 31 de diciembre 2020, el Grupo había firmado un ERE en las sociedades españolas para adecuar la plantilla a las actuales demandas de producción el cual ha sido ejecutado el 30 de abril 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 2020 y el 30 de junio de 2021, es la siguiente:

(Euros)	Saldo al 31/12/2020	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 30/06/2021
Proveedores	347.136	-	-	-	347.136
Préstamos	922.893	(47.344)	-	-	875.549
Empleados	388.510	-	-	-	388.510
Organismos públicos y Seguridad Social	169.510	-	-	-	169.510
Otros	112.687	-	-	-	112.687
	<b>1.940.736</b>	<b>(47.344)</b>	-	-	<b>1.893.392</b>

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### 15. 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

(Euros)	30/06/2021	31/12/2020
Activos por impuesto diferido	300.827	289.656
Activos por impuesto corriente	1.427.109	1.424.210
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	1.024.781	858.538
	<b>2.752.717</b>	<b>2.572.404</b>
Pasivos por impuesto diferido	(2.233.720)	(2.487.119)
Pasivo por impuesto corriente	(1.445.180)	(613.150)
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IVA	(4.845)	(21.540)
IRPF	(277.254)	(255.762)
Seguridad Social	(653.360)	(770.213)
	<b>(4.614.360)</b>	<b>(4.147.784)</b>

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., 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.

### 16. 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 30 de junio es el siguiente:

Cifra de negocios consolidada	1º SEMESTRE 2021		1º SEMESTRE 2020	
	Euros	%	Euros	%
DOGI Spain, S.L.U.	2.282.307	7,55%	2.339.136	6,73%
Elastic Fabrics of America, Inc.	6.514.206	21,54%	8.891.473	25,57%
Géneros de Punto Treiss, S.L.	798.733	2,64%	2.060.480	5,93%
Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U.	-	0,00%	14.912	0,04%
Ritex 2002, S.L.U.	3.021.362	9,99%	3.754.126	10,80%
Playvest, S.A.	3.690.924	12,21%	2.221.423	6,39%
SICI 93 Braga, S.A.	13.932.412	46,07%	15.487.739	44,54%
<b>Total</b>	<b>30.239.944</b>	<b>100%</b>	<b>34.769.290</b>	<b>100%</b>

#### ii. Aprovisionamientos

El detalle de este epígrafe de aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados Consolidada terminada a 30 de junio es el siguiente:

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

<b>(Euros)</b>	<b>1º SEMESTRE 2021</b>	<b>1º SEMESTRE 2020</b>
Compra de mercaderías	-	167.532
Consumos de materias primas	12.190.717	13.367.503
Compra de otros aprovisionamientos	709.426	1.150.010
Descuentos y bonificaciones	-	(168)
Variación de existencias de mercaderías	-	(46.517)
Variación de existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	250.681	73.918
Pérdidas por deterioro de materias primas	-	-
Reversión del deterioro de mercaderías	-	-
Reversión del deterioro de materias primas	(197.131)	73.623
Subcontrataciones a terceros	4.637.263	5.872.208
	<b>17.590.956</b>	<b>20.658.109</b>

### iii. Gastos de Personal

El detalle de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada terminada a 30 de junio es el siguiente:

<b>(Euros)</b>	<b>1º SEMESTRE 2021</b>	<b>1º SEMESTRE 2020</b>
Sueldos y salarios	4.924.719	6.101.600
Indemnizaciones	144.159	574
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.186.383	1.386.563
Otros gastos sociales	137.124	516.110
	<b>6.392.386</b>	<b>8.004.847</b>

Debido a la crisis sanitaria del Covid, el Grupo lleva desde el 2020 realizando 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 y que se encuentran vigentes hasta el 30 de septiembre de 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 1,3 millones de euros en 2021.

### iv. Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada terminada a 30 de junio es la siguiente:

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

(Euros)	1º SEMESTRE 2021	1º SEMESTRE 2020
Alquileres	6.746	64.182
Reparaciones y mantenimientos	259.448	440.556
Servicio de profesionales independientes	1.860.373	1.392.812
Transporte	250.287	32.329
Primas de seguro	262.620	334.660
Servicios bancarios	149.142	284.591
Publicidad	29.820	45.186
Suministros	852.794	1.057.651
Otros servicios	698.922	586.242
Tributos	343.531	283.818
Variación de provisiones por operaciones comerciales	94.647	67.243
Otros gastos de gestión corriente	10.065	8.115
	<b>4.818.396</b>	<b>4.597.384</b>

### v. Amortización del inmovilizado

El detalle del gasto por amortizaciones a 30 de junio es el siguiente:

(Euros)	1º SEMESTRE 2021	1º SEMESTRE 2020
Inmovilizado material	911.609	650.103
Inmovilizado intangible	1.417.880	2.436.440
	<b>2.329.489</b>	<b>3.086.543</b>

### 17. Resultado financiero

El detalle de este epígrafe de la Cuenta de Resultados Consolidada, a 30 de junio, es el siguiente:

(Euros)	1º SEMESTRE 2021	1º SEMESTRE 2020
<b>Ingresos</b>		
De valores negociables y otros instrumentos financieros	33.485	4.751
<b>Total Ingresos financieros</b>	<b>33.485</b>	<b>4.751</b>
<b>Gastos</b>		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-	(7.161)
Por deudas con terceros	(1.757.527)	(1.768.903)
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>(1.757.527)</b>	<b>(1.776.064)</b>
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>(261)</b>	<b>-</b>
Diferencias positivas de cambio	1.308	33.606
Diferencias negativas de cambio	(42.742)	(22.197)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>(41.435)</b>	<b>11.408</b>
<b>Resultado financiero</b>	<b>(1.765.738)</b>	<b>(1.759.904)</b>

## NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 30 de junio de 2021

### 18. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

El detalle de las provisiones a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
<b>A 30 de junio de 2021</b>			
Provisión por riesgos y gastos	650.000	71.688	721.688
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>			
Provisión por riesgos y gastos	817.700	335.504	1.153.204

Se han revertido parte de los pasivos contingentes que el Grupo tenía registrado de la compraventa inicial del grupo portugués por vencer parte de los mismos.

### 19. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2021 no han sucedido hechos posteriores relevantes a excepción de:

- El nuevo préstamo participativo firmado con el accionista mayoritario, Businessgate, con fecha del 13 de julio del 2021 por importe de 3.760 miles de euros explicado en la nota 14 de estas notas explicativas de los estados financieros resumidos consolidados.
- La compra, el 20 de julio de 2021, por parte de Nueva Expresión Textil, S.A., sociedad dominante del grupo Nextil, del 25% de las participaciones de la sociedad Horizon Research Lab, por lo que el grupo pasa a poseer el 76% del capital de la misma. La transacción ha tenido un coste de 150 miles de euros.
- Firma el 15 de agosto de 2021, de una adenda con la entidad financiera Midcup, cual vencimiento de la deuda pasa a ser exigible en setiembre 2023, modificando la actual (siendo la anterior en setiembre 2021).

\* \* \*

The background of the image shows a textile factory with large spools of thread in various colors (blue, orange, white) and machinery. A white rectangular box is centered over the image, containing the company logo.

**N E X T I L**  
G R O U P

**INFORME DE GESTIÓN 2º TRIMESTRE/ 1º SEMESTRE  
2021**

**NEXTIL Group** ha conseguido mejorar sustantivamente la cifra de ventas del segundo trimestre, con una facturación de 16,5 millones de euros, **mejorando** en un **120%** la cifra del mismo periodo de 2020.

Asímismo la cifra de **EBITDA** del segundo trimestre ha sido de **2,3 millones de euros**, frente a los 0,3 del mismo periodo de 2020 ó los 1,4 de 2019. Es decir, un **668% más que en 2021** y un **64% más que en 2019**. Alcanzando un porcentaje de EBITDA/VENTAS del **11,3%** de la cifra de negocio, o el **14,3%** si eliminamos partidas no recurrentes.

Por divisiones, la Unidad de Prenda alcanzó **1,9 millones de EBITDA** en el segundo trimestre, un 111% más que en 2020, con una **cifra de negocio superior** en un 27% al año anterior.

La Unidad de Tejido alcanzó un **EBITDA positivo de 0,2 millones de euros**, frente a los -0,9 millones del mismo periodo del año pasado, o los -1,26 millones de 2019. Con una cifra de negocio de 5,7 millones, **superando en un 9,6% la ventas** del mismo periodo de 2020.

## P&L - CTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2T

	VENTAS		EBITDA	
	2T 2021	2T 2020	2T 2021	2T 2020
TEJIDO	5,7	5,2	0,2	-0,9
PRENDA	18,4	19,8	1,9	0,9

La evolución de las ventas, muestra un **cambio de tendencia** en el segundo trimestre, que se espera se incremente en la segunda parte del año, dado el **elevado nivel de pedidos** existentes en las Unidades de Tejido y de Prenda.

La **mejora de la rentabilidad** se aprecia en ambas Unidades de Negocio. Gracias a la política de **subcontratación y partenariados** de la Unidad de Tejidos, y a la **optimización de la producción** en la Unidad de Prenda, ha permitido mejorar de manera importante la rentabilidad de la compañía a través de la optimización de los procesos de su cadena de suministro.

## P & L - C T A D E P É R D I D A S Y G A N A N C I A S 1<sup>er</sup> S E M E S T R E

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (**)	1r semestre 2021	% s/vtas	1r semestre 2020	% s/vtas
Importe neto de la cifra de negocios	30.240		34.769	
EBITDA contable	2.309	7,6%	1.382	4,0%
EBITDA comparable consolidado (*)	2.817	9,3%	1.382	4,0%
EBIT	-19	-0,1%	-5.879	-16,9%
(*) Ver conciliación de las Medidas alternativas de rendimiento en el apartado 4 de este informe.			(**) Cifras en miles de euros	

La cifra global de ventas no ha alcanzado todavía la de 2020, pero se espera una mejora significativa en la segunda mitad del año. Todo ello a pesar de la pérdida de la temporada de Baño y del cierre por pandemia de los clientes de íntima en los primeros cinco meses del año.

El **EBITDA consolidado es un 67% superior** al mismo periodo del año pasado, y si se toma en consideración el EBITDA comparable, se alcanza el 103% de incremento.

La rentabilidad de ambas Unidades han mejorado respecto de 2020, gracias a un intenso trabajo comercial y a las mejoras de las unidades productivas de España y EE.UU, así como de la optimización de la estructura de Prenda en Portugal.

## BALANCE DEL 1<sup>er</sup> SEMESTRE

BALANCE DE SITUACIÓN	30/6/2021	31/12/2020	Variación
Activos no corrientes	22.665	24.252	-7%
Necesidades operativas de fondos	7.073	5.408	31%
Endeudamiento financiero	-52.853	-49.527	7%
ACTIVO TOTAL	52.537	49.409	6%
Cifras en miles de euros			

El endeudamiento financiero incrementa en línea con las nuevas inyecciones de liquidez realizadas por el accionista mayoritario del grupo para hacer frente a las necesidades operativas de fondos.

Éstas son mayores en comparativa con el cierre del 2020 por la recuperación de los niveles de la actividad productiva, y la necesidad de fondos para poder atender a las compras de materias primas y producto en curso.

## UNIDAD DE PRENDA

**La Unidad de Prenda está enfocada básicamente a los mercados de Lujo, Premium, Deporte y Baño.**

La línea **Premium** está en proceso de reajuste en cuanto a su propuesta de valor y sus centros productivos. Ya se han iniciado preproducciones para grandes marcas Premium, con los mismos objetivos de rentabilidad que en el sector Lujo y Deporte.

En el mercado de **Lujo**, se están desarrollando colecciones de mayor valor añadido y cantidad, todo ello unido a la recuperación de la cartera de pedidos prepandemia. Se está realizando un esfuerzo significativo en la potenciación y entrada de nuevas marcas en la cartera de clientes de la División Lujo, incorporando nuevos profesionales senior en el departamento comercial.





## UNIDAD DE PRENDA

En **Deporte** se espera la consolidación del gran crecimiento del año pasado, realizándose una intensa actividad comercial para su futuro crecimiento, tanto en el mundo de la prenda como en el del tejido técnico enfocado a deporte.

El **Baño** ha perdido la temporada 2021, sin embargo, se aprecia gran actividad en las marcas para que la temporada 2022 sea normal en cuanto a cifra de negocios.

Los ajustes realizados en TREISS, o la División Premium, se consideran suficientes para poder volver a resultados positivos en los próximos años.

La **cifra de negocio** que se espera alcanzar en 2021 en esta unidad de Prenda se espera sigan recuperándose, ya que se han tomado las medidas necesarias para que la cartera de pedidos sea robusta y el negocio sea rentable.



## UNIDAD DE TEJIDOS

**Se espera una gradual recuperación de la actividad, una vez ya ha comenzado a reactivarse el comercio mundial y se han reiniciado las actividades deportivas.**

A partir del segundo semestre, se espera recuperar los niveles del mismo periodo antes de la pandemia. Especialmente en el sector Íntima y Baño, aunque todavía sin llegar a los niveles del segundo semestre del 2019.

En EFA, la apertura progresiva de todas las actividades deportivas y comerciales ha permitido ir recuperando las cifras de pedidos de 2019, y se espera volver a la normalidad en el segundo semestre del año. El **backlog** se encuentra en **cifras superiores al 2019**.



## UNIDAD DE TEJIDOS

La red comercial en el sector deporte se está reforzando y se espera un incremento de la presencia de NEXTIL en esos mercados.

Las nubes aparecen por la **escalada de precios** y la **escasez de materias primas**, fundamentalmente en EE.UU.

En Europa, también existe escasez de materias primas, aunque el impacto está siendo menor, al disponer de una amplia oferta de proveedores europeos e internacionales en el mercado.

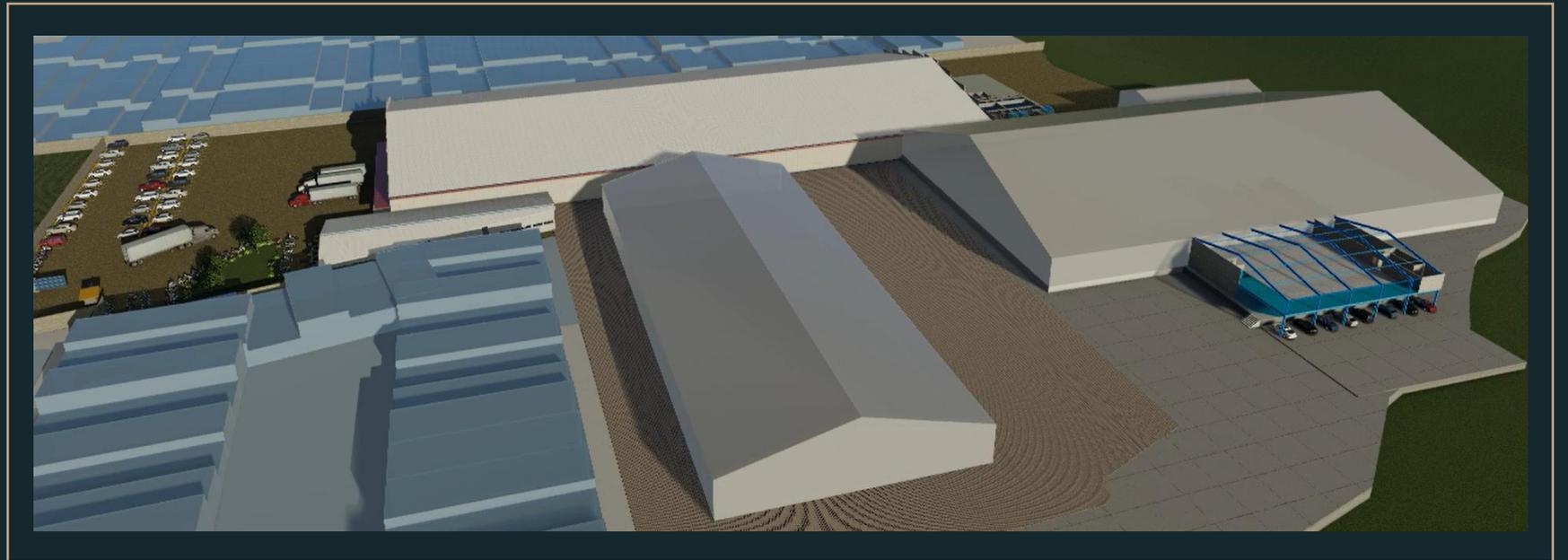
Del mismo modo que en EE.UU. en Europa se está **recuperando la cifra de la cartera de pedidos**, con previsiones de recuperar las cifras de 2019 antes de finalizar el año.



PROYECTOS

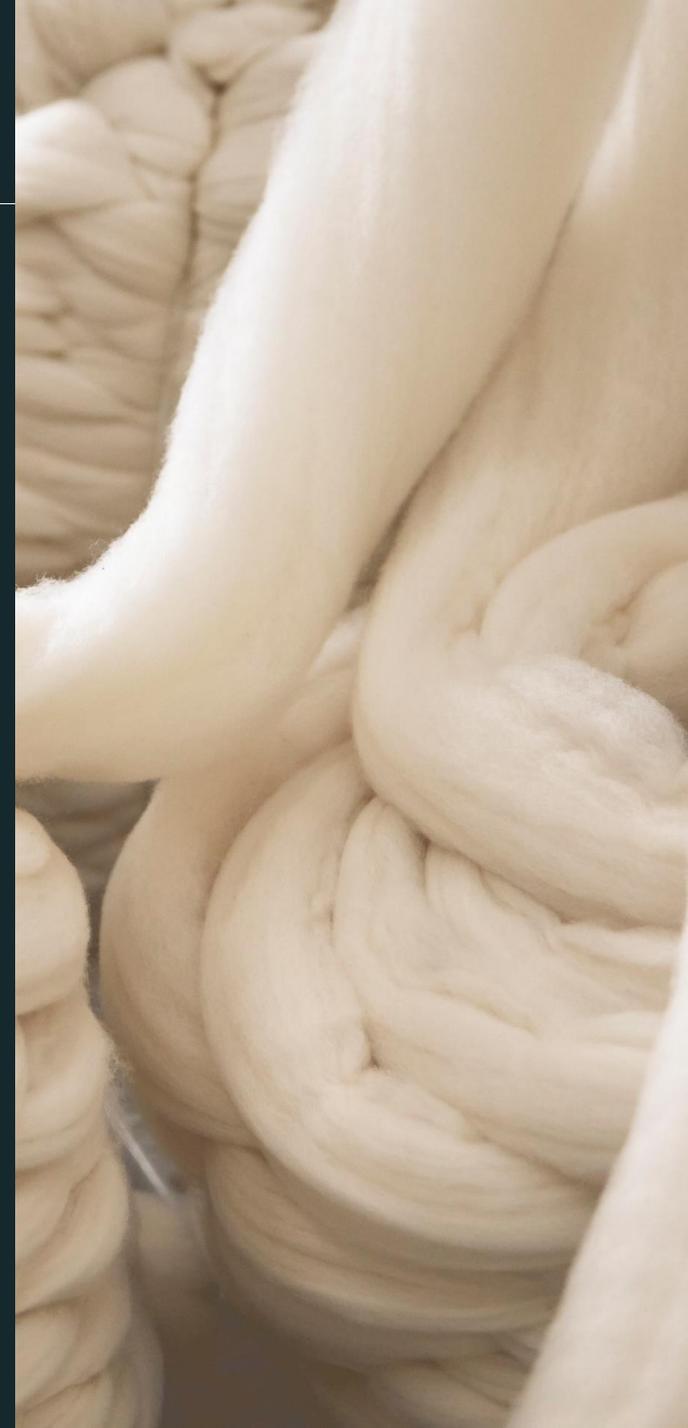
# GUATEMALA

- Completando la fase de financiación para el arranque del proyecto.
- Incorporación equipo técnico senior cualificado para Guatemala.
- Proyecto de detalle finalizado.
- Fase de homologación y procedimiento testado.



# GREENDYES

- Firma contrato marco colaboración y producción con LAVAMAR. Principal productor de **Garment Dye** Europeo.
  - Producciones con LAVAMAR para cliente Lujo.
  - Producciones de NEXTIL Barcelona para Cliente Deporte y Lujo.
  - Firma contrato marco colaboración y producción con QUADRA. Producto de **Piece Dye** portugués. Instalación de nueva máquina Greendyes
  - Inicio Proyecto con MTEX y NIXKA para máquinas impresión digital
- GREENDYES



A photograph of a textile factory floor. In the foreground, several industrial sewing machines are visible, each with a clear protective cover. The machines are arranged in a row, and the background shows more of the factory, including overhead tracks and spools of thread in various colors (white, black, blue, brown) hanging from the tracks. The lighting is bright and even, highlighting the industrial environment.

HECHOS RELEVANTES



## HECHOS RELEVANTES

Se relacionan a continuación los hechos relevantes comunicados al mercado en relación al grupo durante el ejercicio 2021:

29/06/2021

**Otra información relevante**

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

29/06/2021

**Otra información relevante**

Presentación Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

28/06/2021

**Reglamentos de Consejo**

La sociedad remite el reglamento del Consejo de Administración

27/05/2021

**Convocatoria de Junta o Asamblea**

Convocatoria de Junta General Ordinaria de Accionistas 2021 de Nueva Expresión Textil SA

13/05/2021

**Sobre negocio y situación financiera**

La sociedad remite declaración intermedia de gestión del primer trimestre de 2021

13/05/2021

**Otra información relevante**

Comunicación de modificación del reglamento del consejo



## HECHOS RELEVANTES

30/04/2021

**Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas**

La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2020 registrada con anterioridad

07/04/2021

**Informe anual de remuneraciones de los consejeros**

La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2020

07/04/2021

**Informe anual de gobierno corporativo**

La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2020

26/02/2021

**Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas**

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2020



AVISO LEGAL



## 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.

# AVISO LEGAL

- 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.
  - EBITDA comparable: 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, incluyendo de los efectos inusuales producidos por el COVID y que dificultan la comparativa entre ambos periodos.

Véase conciliación de las cifras de la cuenta de resultados a continuación:

<i>(en Euros)</i>	<b>2021</b>
+ Resultado de explotación consolidado	(19)
- Amortización del inmovilizado	2.329
- Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	-8
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones	
- consolidadas	-12
- Otros resultados	19
EBITDA contable	<u>2.309</u>
- Restructuraciones e indemnizaciones	184
- Insolvencias	121
- Refinanciaciones y operaciones especiales	203
<b>EBITDA comparable del ejercicio consolidado en miles de Euros</b>	<b><u>2.817</u></b>

# AVISO LEGAL

- Deuda Financiera Neta: Deuda financiera bruta menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

	31/06/2021	31/12/2020	Var
Inversiones financieras a largo plazo	1.864.035	2.026.004	-161.969
Inversiones financieras a corto plazo	14.479	9.479	5.000
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.964.533	5.215.730	1.748.803
Deudas a largo plazo	-30.735.694	-26.675.252	-4.060.442
Deudas a corto plazo	-19.335.704	-21.788.141	2.452.437
Deudas con el accionista principal a LP	-11.400.810	-8.180.811	-3.219.998
Deudas con el accionista principal a CP	-224.045	-134.280	-89.765
EF en Euros	-52.853.205	-49.527.271	-3.325.934
EF en miles de Euros	-52.853	-49.527	-3.326

- 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.

	31/06/2021	31/12/2020	Var
Existencias	9.886.877	7.655.754	2.231.123
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.672.456	11.626.713	1.045.743
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-15.486.053	-13.874.094	-1.611.959
NOF en Euros	7.073.280	5.408.373	1.664.907
NOF en miles de Euros	7.073	5.408	1.665

The background of the image is a blurred industrial textile factory. On the right side, there is a large, vertical roll of orange fabric. In the foreground, there are several rows of dark-colored garments hanging on metal hangers. The overall lighting is warm and industrial.

N E X T I L

G R O U P