



RESULTADOS FINANCIEROS Y DE NEGOCIO

TERCER TRIMESTRE 2020

Madrid | 30 DE NOVIEMBRE DE 2020



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 resto del ejercicio 2020

2.2 Prenda | Treiss- Sici93- Playvest

Mercado y Operaciones

Perspectivas para el resto del ejercicio 2020

3 Hechos Relevantes del 2020

4 Aviso Legal

RESULTADO ACUMULADO A 30 DE SETIEMBRE DE 2020: RESUMEN EJECUTIVO

- La cifra de negocios consolidada de **NEXTIL- NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.** ha ascendido a 44,6 millones de euros en el acumulado del tercer trimestre de 2020, un -37,9% menos que el año anterior.
- **El EBITDA acumulado es positivo en 642 miles de euros**, frente a los 4,3 millones de euros en 2019, debido a la crisis del COVID 19.
- En la unidad de **PRENDA**, la cifra de negocio ha alcanzado a 30 de setiembre de 2020 los 25,4 millones de euros frente a los 40,2 millones de euros de 2019, y presenta un EBITDA positivo de 3,1 millones de euros, frente a los 7,2 millones de euros a la misma fecha en 2019, fundamentalmente por la anulación de pedidos de Clientes españoles de TREISS.
- En la unidad de **TEJIDO**, la cifra de ventas ha alcanzado los 19,3 millones de euros en el tercer trimestre de 2020, eliminadas las operaciones intragrupo, lo que significa un decremento de la cifra de negocio de un -39,1% y un EBITDA negativo de -2,5 millones de euros.

1 RESULTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO CONSOLIDADO

1.1 CUENTA DE RESULTADOS

Las principales magnitudes financieras consolidadas de NEXTEL a 30 de setiembre de 2020 comparado con la misma fecha del ejercicio anterior son las siguientes:

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias | Acumulado a 30/09/2020 | Acumulado a 30/09/2019 | Variación |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 44.650 | 71.911 | (37,91%) |
| EBITDA | 642 | 4.287 | (85,03%) |
| EBIT | (8.189) | (460) | 1680,22% |

**Cifras en miles de euros*

NEXTEL presenta un EBITDA positivo de 642 miles de Euros a 30 de setiembre de 2020.

El EBIT de -8,2 M€ 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 este deterioro es de -3,6 M€.

Las ventas han decrecido en 27,3 millones de euros, un -37,9% respecto del mismo periodo del año anterior. A pesar de ello, el EBITDA se mantiene positivo en 642 miles de euros frente a los 4.287 miles de euros en 2019. El diferencial se debe exclusivamente al impacto en la caída de ventas debido a la COVID19.

En el mercado del Lujo y Athleisure, la cifra de negocios alcanza los 23 millones de euros, por lo que se sitúa en línea con la venta del 2019. Se espera una ralentización de los pedidos para final de año y principio de 2021, pero sigue siendo un sector robusto frente a la pandemia.

En el mundo del baño, el full-package se ha visto impactado por el cierre de la actividad comercial, retrasándose las entregas de los pedidos de baño por parte de nuestros Clientes hasta nueva orden. Puede decirse que la temporada 2020 de baño ha estado muy lejos de las cifras habituales.

En la división de Tejidos, el impacto ha venido en íntima y baño con producciones en Asia e Italia donde se han postpuesto las entregas de tejido, ante el temor de incrementar su stock con las tiendas cerradas. La recuperación en términos de pedidos no está siendo tan significativa como en el sector baño, pero muestra una rampa ascendente.

Esta reducción drástica de la unidad de Tejidos del Masnou, ha motivado un proceso de reestructuración de costes y de personal, mediante la extensión del ERTE's vigente provocado por el COVID, con el objetivo de ajustar la estructura a la venta.

1.2 BALANCE DE SITUACIÓN

Las principales magnitudes financieras consolidadas de NEXTIL a 30 de setiembre de 2020 comparado con el cierre del ejercicio anterior son las siguientes:

| Balance de Situación | A 30/09/2020 | A 31/12/2019 | Variación |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Activos No Corrientes | 28.011 | 35.552 | (7.541) |
| Necesidades Operativas de Fondos | 14.296 | 17.733 | (3.437) |
| Endeudamiento Financiero | (39.446) | (46.662) | 7.216 |
| Activo Total | 56.285 | 71.804 | (15.519) |

*Cifras en miles de euros

La cifra más significativa es la reducción del Endeudamiento Financiero, en 7,2 millones de euros, gracias a la reducción de la actividad y al proceso de reducción de la deuda previsto.

2 EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DEL GRUPO

2.1 RESULTADOS POR UNIDADES DE NEGOCIO

| UNIDAD DE NEGOCIO | FACTURACIÓN | | | EBITDA | | |
|-------------------|------------------------|------------------------|-----------|------------------------|------------------------|-----------|
| | Acumulado a 30/09/2020 | Acumulado a 30/09/2019 | Variación | Acumulado a 30/09/2020 | Acumulado a 30/09/2019 | Variación |
| TEJIDO | 19,30 | 31,67 | (39,1%) | (2,49) | (2,94) | 15,5% |
| PRENDA | 25,35 | 40,24 | (37,0%) | 3,13 | 7,23 | (56,7%) |

*Cifras en millones de euros

2.2 PRENDA | TREISS- SICI93- PLAYVEST

MERCADO Y OPERACIONES

La cifra de negocio de la unidad a 30 de setiembre de 2020 ha ascendido a 25,4 millones de euros, un -37% 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 mantiene estable comparativamente con la misma fecha del 2019, alcanzando los 19,2 millones de euros, lo que refleja un crecimiento sostenido en dicha compañía. En PLAYVEST se ha mantenido prácticamente constante la cifra de negocio respecto de 2019, alcanzando los 3,8 M€, pero se espera cerrar el año con un crecimiento sobre 2019 de más del 20%.

La cifra de EBITDA anual es positiva en 3,1 millones de euros, a pesar de la pandemia.

PERSPECTIVAS PARA EL RESTO DEL EJERCICIO 2020

Los pedidos se han mantenido, puesto que existe una relación comercial seria y bien articulada, pero han tenido que ser retenidos en nuestros almacenes hasta la apertura de los mercados europeo y asiático.

El sector athleisure se espera que crezca un 25% respecto de 2019, con una clara tendencia al alza, mientras que, en Lujo, una vez se constata la recuperación casi total de las ventas en Asia, tendrá una leve deceleración de la cifra de negocios, pendiente de la evolución de los países occidentales. Por lo que, las cifras experimentadas en el sector Lujo en la segunda mitad del año pasado no se espera que se repitan en 2020, a pesar de que la entrada de pedidos sigue siendo constante, debido a la incertidumbre que reina en el sector de la moda.

2.3 TEJIDO | DOG | SPAIN-EFA-QTT-RITEX

MERCADO Y OPERACIONES

La cifra de negocio ha alcanzado 19,3 millones de euros, un -39,1% menos que el mismo periodo de 2019. La planta productiva de El Masnou se ha mantenido a baja actividad durante cuatro meses, siendo necesaria la aplicación de un ERTE por la totalidad de la plantilla motivada por la pandemia, para ajustar la plantilla al negocio real. A nivel de ventas se detecta un incremento en la entrada de pedidos que se espera se consolide en los próximos meses.

EFA se ha focalizado en el sector medical norteamericano, trabajando con menor actividad de lo habitual, pero manteniendo la actividad comercial de clientes clave. Este mantenimiento de la actividad, así como una mejora muy significativa de los márgenes brutos de la compañía, y una reducción de costes drástica, han permitido alcanzar un EBITDA acumulado de 110,9 miles de euros a 30 de setiembre de 2020.

PERSPECTIVAS PARA EL RESTO DEL EJERCICIO 2020

A pesar de estar situados en una segunda ola de la pandemia, se espera una leve recuperación hasta final de año al estar el mercado situado en una posición más sólida frente a la respuesta que la población y el sector está dando a la actual crisis sanitaria. No se espera recuperar el nivel de facturación prevista anterior a la crisis sanitaria, pero sí se mantenga en línea con las cifras presentadas. Las grandes marcas de lencería y baño, clientes de la unidad de Tejidos de España, han estado casi dos meses cerradas, y la rampa de recuperación está siendo positiva, fundamentalmente en Europa.

La unidad de Tejidos ubicada en E.E.U.U. (EFA), presenta unas cifras para la especialización en el sector de tejido deportivo de leve recuperación a pesar de estar toda actividad deportiva paralizada en el país, mientras que las cifras en el sector shapewear todavía reflejan el impacto de la pandemia sobre las cadenas de centros comerciales como Walmart, JCPenny o Macy's. Por otro lado, se espera que las cifras del sector Medical sean sostenidas hasta final de año, mientras que la recuperación de íntima y *shapewear* sean más lenta.

Dentro de la transformación del Grupo en su Unidad de Tejidos, iniciada en 2019, se encuentran nuevas propuestas de valor hacia el Cliente, más en ofrecer soluciones que productos, con un claro enfoque en el *wellness* y *medical*.

Así mismo, grandes clientes del mundo del deporte y la moda están iniciando los pasos para ser licenciatarios del proceso de tintura Greendyes. Ya se han superado los pasos correspondientes a la verificación de parámetros, homogeneidad de la producción, y certificación de la marca de huella de carbono. Estando en proceso de producción de lanzamientos de cápsulas de temporada para estas marcas.

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 | <p>Aumentos y reducciones del capital social <i>La Sociedad remite información sobre la inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de aumento de capital por conversión de obligaciones convertibles.</i></p> |
| 23.01.2020 | <p>Aumentos y reducciones del capital social <i>Admisión a negociación de nuevas acciones.</i></p> |
| 03.02.2020 | <p>Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias <i>Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias Relacionado con HR nº 281751.</i></p> |
| 28.02.2020 | <p>Otra información relevante <i>Nombramiento de Lantanida Investments SLU como nuevo consejero de la Sociedad.</i></p> |

| | |
|------------|--|
| 28.02.2020 | Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas <i>La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2019.</i> |
| 27.03.2020 | Otra información relevante <i>Nueva Expresión Textil, S.A. informa sobre medidas adoptadas como consecuencia del COVID-19.</i> |
| 30.04.2020 | Informe anual de gobierno corporativo <i>La Sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2019.</i> |
| 30.04.2020 | Informe anual de remuneraciones de los consejeros <i>La Sociedad remite el Informe Anual de Remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2019.</i> |
| 22.06.2020 | Declaración intermedia de gestión <i>La Sociedad remite declaración intermedia de gestión del primer trimestre de 2020.</i> |
| 23.06.2020 | Informes financieros semestrales y de auditoría <i>La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2019 registrada con anterioridad.</i> |
| 26.06.2020 | Convocatoria de Junta o Asamblea <i>Nextil - Otra Información Relevante Convocatoria Junta General Ordinaria 2020.</i> |
| 26.06.2020 | Convocatoria de Junta o Asamblea <i>Nextil - Otra Información Relevante Convocatoria Junta General Ordinaria 2020.</i> |
| 27.07.2020 | Otra información relevante <i>Presentación Junta General de Accionistas del 27 de julio del 2020.</i> |
| 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> |

4 AVISO LEGAL

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