

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

Notas explicativas a los Estados Financieros
Resumidos Consolidados a 30 de junio de 2023

Balance Consolidado al 30 de junio de 2023
(Expresado en euros)

	SALDO A 30.06.2023	SALDO A 31.12.2022
ACTIVO NO CORRIENTE	35.649.507	34.383.834
Inmovilizado Intangible	18.246.353	18.885.851
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	368.751	368.751
Otro inmovilizado intangible	17.877.602	18.517.100
Inmovilizado Material	15.828.176	14.028.743
Terrenos y Construcciones	3.533.748	3.930.588
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material	2.089.935	2.754.099
Inmovilizado en curso y anticipos	10.204.493	7.344.056
Inversiones financieras a largo plazo	1.215.673	1.226.456
Activos por impuesto diferido	359.305	242.784
ACTIVO CORRIENTE	20.267.638	18.823.177
Activos no corrientes mantenidos para la venta	27.074	27.074
Existencias	5.305.837	6.919.746
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.501.693	8.770.110
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.680.732	6.238.900
Activos por impuesto corriente	857.904	212.195
Otros deudores	963.057	2.319.015
Inversiones financieras a corto plazo	1.059	138.612
Periodificaciones a corto plazo	574.783	302.832
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.857.192	2.664.803
TOTAL ACTIVO	55.917.145	53.207.011

Balance Consolidado al 30 de junio de 2023

(Expresado en euros)

	SALDO A 30.06.2023	SALDO A 31.12.2022
PATRIMONIO NETO	(35.877.098)	(30.963.354)
Fondos propios	(36.125.500)	(31.006.345)
Capital	5.511.589	5.511.589
Prima de emisión	36.188.074	36.188.074
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(6.947.696)	(6.936.509)
Reservas distribuibles	1.398.328	1.409.515
Reservas no distribuibles	858.817	858.817
Resultados de ejercicios anteriores	(9.204.841)	(9.204.841)
Reservas en sociedades consolidadas	(67.963.233)	(53.794.115)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	(181.836)	(204.021)
Resultado del período atribuido a la sociedad dominante	(5.883.777)	(14.169.119)
Pérdidas y ganancias consolidadas	(5.887.819)	(14.172.891)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	4.042	3.772
Otros instrumentos de patrimonio neto	3.151.379	2.397.756
Ajustes por cambio de valor	292.448	82.995
Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	292.448	82.995
Socios externos	(44.046)	(40.004)
PASIVO NO CORRIENTE	48.019.368	34.978.656
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	46.470	46.470
Deudas a largo plazo	34.283.067	23.771.375
Obligaciones y otros valores negociables	14.828.462	5.982.114
Deudas con entidades de crédito	7.320.248	5.021.755
Acreedores por arrendamiento financiero	10.945.514	11.119.187
Otros pasivos financieros	1.188.843	1.648.319
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	12.166.206	9.666.205
Otras deudas	12.166.206	9.666.205
Pasivos por impuesto diferido	1.523.625	1.494.606
PASIVO CORRIENTE	43.774.875	49.191.709
Provisiones a corto plazo	95.618	312.306
Deudas a corto plazo	32.096.571	35.366.560
Obligaciones y otros valores negociables	9.177.793	8.683.050
Deudas con entidades de crédito	14.272.914	21.535.144
Acreedores por arrendamiento financiero	295.717	235.642
Otros pasivos financieros	8.348.147	4.912.724
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	61.379	-
Otras deudas	61.379	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.463.813	13.507.192
Proveedores	4.603.806	5.942.713
Pasivos por impuesto corriente	1.237.360	7.691
Otros acreedores	5.622.647	7.556.788
Periodificaciones a corto plazo	57.494	5.651
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	55.917.145	53.207.011

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023**
(Expresada en euros)

	1S 2023	1S 2022
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	22.264.125	25.297.582
Ventas	22.097.199	25.297.582
Prestaciones de servicios	166.926	-
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(1.180.066)	(611.034)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	911.125	522.458
Aprovisionamientos	(12.443.998)	(14.284.464)
Consumo de mercaderías	(364.810)	(17.155)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(8.849.889)	(11.431.324)
Trabajos realizados por otras empresas	(3.074.075)	(2.835.985)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(155.224)	-
Otros ingresos de explotación	89.994	992.986
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	89.891	815.141
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	103	177.846
Gastos de personal	(6.211.666)	(6.954.345)
Sueldos y salarios	(5.153.120)	(5.951.534)
Cargas sociales	(1.058.546)	(1.002.811)
Otros gastos de explotación	(3.308.790)	(3.186.730)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	22.111	70.668
Otros gastos de gestión corriente	(3.330.901)	(3.257.398)
Amortización del inmovilizado	(2.203.400)	(1.809.223)
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	2.500	504.370
Deterioro y pérdidas	-	536.451
Resultados por enajenación y otras	2.500	13.329
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(2.080.176)	471.601
EBITDA	120.724	1.776.454
Ingresos financieros	6.179	45.705
Gastos financieros	(2.853.579)	(1.558.479)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	(43.976)	-
Diferencias de cambio	(394.707)	(17.061)
RESULTADO FINANCIERO	(3.286.083)	(1.529.839)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(5.366.259)	(1.058.238)
Impuesto sobre sociedades	(478.397)	(157.670)
RESULTADO DEL PERÍODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(5.844.656)	(1.215.908)
OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(43.163)	(3.434.113)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO	(5.887.819)	(4.650.021)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(5.883.777)	(4.640.000)
Resultado atribuido a socios externos	(4.042)	(10.021)

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.
y Sociedades Dependientes

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al periodo de
seis meses terminado el 30 de junio de 2023**
(Expresado en euros)

	Capital	Prima de emisión y reservas	Acciones propias	Resultado del periodo atribuido a la Sociedad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Participaciones Socios Externos	TOTAL
Saldo final al 31/12/2022	5.511.589	(24.542.550)	(204.021)	(14.169.119)	2.397.756	82.995	(40.004)	(30.963.354)
Resultado del periodo	-	-	-	(5.883.777)	-	209.453	(4.042)	(5.678.366)
Operaciones con socios o propietarios	-	(11.186)	22.185	-	-	-	-	10.999
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	(11.186)	22.185	-	-	-	-	10.999
Otras variaciones de patrimonio neto	-	(14.169.119)	-	14.169.119	753.623	-	-	753.623
Distribución del resultado del ejercicio 2022	-	(14.169.119)	-	14.169.119	-	-	-	-
Emisión de instrumentos compuestos (nota 15)	-	-	-	-	753.623	-	-	753.623
Saldo final al 30/06/2023	5.511.589	(38.722.855)	(181.836)	(5.883.777)	3.151.379	292.448	(44.046)	(35.877.098)

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio
terminado el 30 de junio de 2023**
(Expresado en euros)

	1r Semestre 2023	1r Semestre 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado antes de impuestos	(5.366.259)	(1.058.238)
Resultado de operaciones interrumpidas antes de impuestos	(49.100)	-
Ajustes del resultado	(929.017)	(804.349)
Amortización del inmovilizado	2.203.399	1.809.223
Otros ajustes al resultado (netos)	(3.132.416)	(2.613.572)
Cambios en el capital corriente	3.951.840	(4.109.218)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.572.472)	(980.623)
Pagos de intereses	(985.577)	(604.251)
Cobros de intereses	-	45.705
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(586.895)	(422.077)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(3.965.008)	(6.952.428)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(2.267.334)	(4.208.340)
Inmovilizado intangible	(360.879)	(504.950)
Inmovilizado material	(1.906.455)	(3.408.044)
Otros activos financieros	-	(295.346)
Pagos por desinversiones	148.336	-
Otros activos financieros	148.336	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.118.998)	(4.208.340)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	22.185	4.999.999
Amortización de instrumentos de patrimonio	22.185	-
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	4.999.999
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	8.254.210	4.614.235
Emisión		
Obligaciones y otros valores negociables	9.340.000	6.000.000
Deudas con entidades de crédito	505.000	875.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas	2.500.000	700.000
Otras deudas	2.475.000	-
Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(3.804.000)	(800.000)
Otras deudas	(2.761.790)	(2.160.765)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	8.276.395	9.614.234
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	2.192.389	(1.546.534)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 15 de marzo de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado trasladar el domicilio social y fiscal de la sociedad dominante a Paseo de la Castellana 140, 1ºC, 28046 Madrid. Previamente y hasta dicha fecha, el domicilio social de la sociedad dominante se encontraba en la Calle Zurbarano nº 23 1º Derecha, 28010 Madrid, mientras que el fiscal se mantenía 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.

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 Braga (Portugal), en Greensboro (Estados Unidos) y en Guatemala, junto con un taller de confección de prenda en Badalona (España).

Las operaciones más relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el primer semestre del 2023 han sido:

- **Financiación mediante la emisión de Bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. que, a su vencimiento, será adquirido por Nueva Expresión Textil, S.A., que pagaría al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión conforme a unas ratios de conversión.**

Con fecha del 30 de marzo de 2023, la sociedad Playvest recibía del fondo "Growth Inov-FCR" (parte vinculada del Grupo Nextil) un importe de 4 millones de euros para el desarrollo de proyectos de I+D, siendo las características de los principales del cupón:

- Vencimiento a 5 años
- Cupón anual que devenga al 7,5%
- Opción de compra-venta de cruzada

Véase nota 15.

- **Un nuevo préstamo participativo por parte del accionista mayoritario del Grupo Nextil**

Con fecha del 10 de febrero de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, la suscripción de un nuevo préstamo participativo en virtud del cual el accionista mayoritario de la Sociedad, Businessgate, S.L., concede un préstamo participativo a la Sociedad por un importe total de 3 millones de euros, por un plazo de tres años, con

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

un tipo de interés fijo del 4,00 % anual y un interés variable calculado en función del porcentaje que, en cada ejercicio, represente el resultado del ejercicio completo antes de impuestos sobre los fondos propios medios, y limitado a un máximo del 4,00% anual.

➤ **Ratificación y nombramiento de nuevos consejeros**

Con fecha 15 de marzo de 2023, se celebra Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobándose el hecho posterior descrito en el primer párrafo de la presente nota; ratificación y nombramiento de D. Alberto Llana Martín como consejero dominical y D. Rafael Bermejo como consejero ejecutivo y modificación y aprobación de la Política de Remuneraciones de los consejeros para los ejercicios 2023, 2024 y 2025.

➤ **Emisión de nuevos bonos convertibles por parte de la matriz del Grupo**

Con fecha del 12 de junio de 2023, la Sociedad dominante del Grupo emitió obligaciones convertibles por importe de 5,3 millones de euros suscritas por varios inversores, las características principales de los bonos son:

- Vencimiento a 5 años
- Cupón semestral que devenga al 7,5%
- Tiene opción de conversión por 0.45 euros/acción
- Establece una bonificación adicional en concepto de Interés PIK en el nominal del 5% capitalizable en cada ventana de conversión.

Véase nota 15.

➤ **Novación del vencimiento de las obligaciones convertibles emitidas el 12 de junio de 2019**

A fecha de 31 de diciembre de 2022, el Grupo reclasificó a corto plazo el componente de pasivo de las obligaciones convertibles emitidas en 2019 y 2020, dado su vencimiento el 13 de junio de 2023. A la fecha de formulación de las pasadas cuentas anuales consolidadas, el Grupo se encontraba en negociaciones con los principales obligacionistas (partes vinculadas) con el fin de alcanzar un próximo acuerdo para novar los términos y condiciones de dichas obligaciones.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 12 de junio de 2023 acordó una extensión del plazo de vencimiento de las obligaciones emitidas en 2019 y 2020 hasta la primera de las siguientes fechas; (i) la fecha en que se amorticen de manera anticipada dichas obligaciones; o (ii) el 13 de diciembre de 2023.

➤ **Modificación de condiciones en bonos convertibles en filial portuguesa**

La sociedad del Grupo, S.I.C.I 93 Braga - Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. firmó en febrero de 2022 un acuerdo para la emisión de bonos convertibles por valor de 6 millones de euros. Con fecha de 20 de febrero de 2023, se realizaron modificaciones a las condiciones de la financiación, siendo las nuevas condiciones modificadas:

- El plazo será de 5 años desde la fecha de desembolso con devolución en cuatro anualidades de 0,8 millones el segundo año, 1,5 millones el tercer año, 1,7 millones el cuarto año y 2 millones el último año (anteriormente, de 1,5 millones de euros anualmente a partir del segundo aniversario), sin perjuicio de la posibilidad de amortización anticipada.
- El tipo de interés será el Euribor a 6 meses más un 5% (anteriormente, 6 meses más un 3,5%)

➤ **Fusión por absorción de Keupe Unipessoal, LDA y Sici 93 Braga, S.A.**

En junio de 2023 se firma el proyecto de fusión entre las sociedades dependientes portuguesas Keupe Unipessoal, LDA y Sici 93 Braga, S.A. mediante la cual la primera es absorbida por la segunda con la intención de eliminar costes de administración y gestión y conseguir una organización societaria, más racional, estructurada y eficiente. Véase nota 1 iv.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 las 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 2023 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 2023, el Grupo Nextil no mantenía ninguna participación en entidades asociadas sobre las que se posea una influencia significativa.

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado a fecha de 30 de junio de 2023

Sociedad	Porcentaje de participación	Método de Consolidación	Auditor de Cuentas
Textiles ATA, S.A. de C.V. (en liquidación)	100%	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V. (en liquidación)	100%	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Nextil Premium Garment, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (a)
Nextil Elastic Fabrics Europe, 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. (fusionada con Keupe Unipessoal, Lda)	100%	Integración global	KPMG & Associados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Associados – SROC, S.A.
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	100%	Integración global	No auditada
Horizon Research Lab, S.L.	75%	Integración global	No auditada
Horizon Galicia 2022, S.L.	100%	Integración global	No auditada

(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

v. Dividendos

Durante el primer semestre de 2023 la Sociedad dominante no ha emitido ningún tipo de dividendos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

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 2023.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 2022. 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 2022, 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 2023, 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 2023 o con posterioridad a dicha fecha.

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2023

Normas emitidas por la Unión Europea		Entrada en vigor
NIIF 17 "Contratos de seguros"	Nueva norma que sustituye la NIIF 4.	1 de enero de 2023
NIC 1 (modificación) "Desgloses de políticas contables"	Desarrolla los criterios para desglosar las políticas contables que son materiales.	1 de enero de 2023
NIC 8 (modificación) "Definición de estimaciones contables"	Nueva definición de estimaciones contables.	1 de enero de 2023
NIC 12 (modificación) "Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción única"	Limita la exención del reconocimiento inicial de activos y pasivos por impuesto diferido en ciertas transacciones únicas.	1 de enero de 2023
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (modificación)	Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes. Pasivos no corrientes con condiciones.	1 de enero de 2024 (pendiente de adopción)
NIIF 16 (modificación) "Arrendamientos"	Venta con arrendamiento posterior.	1 de enero de 2024 (pendiente de adopción)

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2023, 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 a 30 de junio de 2023, de la cuenta de pérdidas y ganancias comprendida entre el 1 de enero de 2023 al 30 de junio de 2023 del estado de cambios en el patrimonio neto a 30 de junio de 2023 y del estado de flujos de efectivo para seis meses de actividad a 30 de junio de 2023, además de las cifras mencionadas, las correspondientes a 31 de diciembre de 2022, en el caso del balance, y de los seis primeros meses de actividad a 30 de junio de 2022, 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.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

e) Principio de empresa en funcionamiento

Concluido el proceso de reestructuración el pasado año, el Grupo ha iniciado una nueva etapa de estabilización sobre sólidas bases que permitan el crecimiento en aquellas actividades con mayor generación de valor como son la confección de prendas en el sector de lujo, la fabricación de tejido elástico de alto valor añadido en nuestras nuevas fábricas en Guatemala y el desarrollo de la tecnología Greendyes.

Las dos nuevas plantas productivas en Guatemala (San José Pinula y Fraijanes) a la fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados ya desarrollan las primeras fases del proceso productivo (tejeduría) y se espera que, a lo largo del segundo semestre del presente ejercicio, puedan instalarse la maquinaria necesaria de tintura y acabado, completándose todo el proceso productivo en las instalaciones de Guatemala.

El negocio de confección de prenda de lujo en Portugal sigue aportando al Grupo ingresos y Ebitda recurrente, en un mercado en el que la Compañía se ha posicionado como proveedor de referencia para marcas de primer nivel.

La tecnología Greendyes, que desarrolla el tintado sostenible de prendas y tejidos sin utilización de químicos, permitiendo ahorrar tiempo, energía y agua, se encuentra en fase de testeo por parte de tintoreros de prestigiosas marcas.

A continuación, se enumeran los factores causantes de dudas sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, así como los mitigantes que han sido considerados por los Administradores.

Factores causantes de duda sobre la capacidad del Grupo Nextil para continuar con su actividad:

- El Grupo ha continuado generando resultados negativos durante el primer semestre de 2023, por importe de 5,9 millones de euros.
- A 30 de junio de 2023 el patrimonio neto consolidado es negativo por importe de 35,8 millones de euros.
- El fondo de maniobra resulta también negativo por importe de 23,5 millones de euros al 30 de junio de 2023.

Factores que mitigan la duda sobre la capacidad del Grupo Nextil para continuar con su actividad:

- Como se ha mencionado anteriormente, y como parte del proceso de reorganización empresarial llevado a cabo por el Grupo, en el ejercicio 2021 el Grupo constituyó en Guatemala la entidad dependiente Nextil Elastic Fabrics, S.A. con el objetivo de trasladar su producción de tejidos a dicho país. El Grupo se encuentra actualmente en negociaciones muy avanzadas con varios organismos y entidades financieras para la obtención de financiación para la adquisición de la maquinaria necesaria para alcanzar los objetivos del proyecto. La finalización de dichas instalaciones en Guatemala permitirá al Grupo aumentar significativamente su volumen de producción y su rentabilidad al disponer de una maquinaria nueva y unos costes salariales muy competitivos.

Las nuevas fábricas van a ser un referente en la Región y van a permitir alcanzar una capacidad productiva de 6.000.000 de yardas al año, duplicando la capacidad de la actual fábrica en Greensboro en Estados Unidos.

- Aunque la Sociedad presenta patrimonio neto contable negativo al 30 de junio de 2023 por importe de 12,2 millones de euros, la Sociedad dominante no se encuentra en causa de disolución a efectos mercantiles en dicha fecha al considerarse como patrimonio neto los préstamos participativos otorgados por su accionista principal Businessgate, S.L. por importe de 12,2 millones de euros y teniendo en cuenta lo establecido en los RD 27/2021 y RD 20/2022 por el que se prorrogan determinadas medidas económicas hasta el ejercicio 2024 entre las que se encuentra la suspensión del régimen de disolución por las pérdidas generadas por la Sociedad dominante durante los ejercicios 2020 y 2021 que ascendieron a un total de 17,6 millones de euros. El patrimonio neto de la Sociedad dominante a efectos mercantiles, considerando lo anterior, resultaría

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

positivo por importe de 17,6 millones de euros al 30 de junio de 2023.

- El Grupo cuenta con el apoyo permanente de su accionista principal, Businessgate, S.L., el cual se ha materializado, entre otros mediante el soporte a la Dirección y el apoyo financiero continuado. Con fecha 10 de febrero de 2023 el accionista principal ha concedido un nuevo préstamo participativo de 3 millones de euros con un plazo de tres años (de los cuales 0,5 millones de euros se encontraban desembolsados a 31 de diciembre de 2022). Los Administradores estiman que el Accionista continuará prestando apoyo financiero durante el ejercicio 2023 en el caso de ser necesario.
- El Grupo cuenta con pólizas de crédito y líneas de financiación a corto plazo concedidas por diversas entidades financieras y dispuestas íntegramente. Los Administradores consideran que las citadas pólizas serán renovadas sin incidencias durante el ejercicio 2023.
- A 30 de junio de 2023 el Grupo presenta como deudas a corto plazo un importe de 9,1 millones de euros relativo a obligaciones convertibles en acciones cuyo vencimiento está fijado el 13 de diciembre de 2023. A la fecha el Grupo se encuentra en negociaciones con los principales obligacionistas (partes vinculadas) con el fin de alcanzar un próximo acuerdo para novar los términos y condiciones de dichas obligaciones, incluyendo una extensión del plazo de vencimiento.
- En los primeros meses del ejercicio 2023 el Grupo ha obtenido también financiación adicional mediante la emisión de nuevas obligaciones convertibles por importe de 5,3 millones de euros a través de la Sociedad cabecera del Grupo y 4 millones de euros a través de su filial portuguesa Playvest, así como otros préstamos por importe de 1,5 millones de euros con vencimiento en marzo de 2024.

Los Administradores han evaluado que de producirse desviaciones sobre el presupuesto del ejercicio por la evolución del precio de las materias primas, coste de la energía o de los transportes, así como potenciales retrasos en la maquinaria que está por llegar a las fábricas de Guatemala, la nueva financiación antes comentada o el apoyo prestado por el principal accionista, permitiría absorber dichas desviaciones, permitiendo al Grupo continuar con su actividad ordinaria durante los próximos meses.

En base a todo lo anterior, los presentes estados financieros resumidos consolidados han sido formulados por los Administradores 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., al poseer la Sociedad dominante el 75% de las participaciones.

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 2023.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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. OPERACIONES INTERRUMPIDAS

El cierre de la planta productiva de tejido del Masnou (Barcelona) fue comunicado el 29 de junio de 2022, coincidiendo con la Junta General Ordinaria de Accionistas. La operación fue descrita en las cuentas anuales consolidadas del 2022. El resultado de la actividad interrumpida en el primer semestre de 2023 alcanza un resultado negativo de 43 miles de euros.

6. 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 principalmente 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.

7. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

No se han realizado combinaciones de negocio en el primer semestre de 2023.

8. 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 primer semestre de 2023.

i. Riesgo de crédito

No se han registrado impactos significativos en concepto de provisión de insolvencias derivada de la situación durante el primer semestre del 2023.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 2023 dado que las nuevas financiaciones (emisión de obligaciones) se han realizado a tipos fijo. De todas formas, teniendo en consideración la subida de tipos que se prevé, el Grupo está analizando los posibles impactos en el corto/medio plazo y las posibles herramientas disponibles para paliar su efecto en caso necesario.

iii. Riesgo de tipo de cambio

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

Por otra parte, el Grupo posee inversiones en negocios en el extranjero (principalmente en Estados Unidos y en Guatemala), cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en las correspondientes monedas extranjeras.

Durante el primer semestre de 2023, el Grupo no ha formalizado ningún contrato de cobertura.

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 instrumentos financieros, la inversión en el fondo de capital riesgo portugués Growth INOV, FCR que se encuentra valorado a valor razonable con cambios en resultados está expuesto a riesgo de mercado, el último informe recibido por el fondo y su valoración refleja que se encuentra estable.

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 2023, el accionista mayoritario ha inyectado liquidez por 2,5 millones de euros.

9. Deterioro del inmovilizado material e intangible

A 30 de junio de 2023 no se ha realizado deterioros adicionales a los habidos a 31 de diciembre de 2022.

10. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe, a 30 de junio de 2023 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
Fondo de comercio de Consolidación	512.751	512.751
Desarrollo	2.363.912	1.770.991
Patentes, licencias, marcas	470.182	550.028
Cartera de clientes	23.676.261	23.467.967
Aplicaciones informáticas	550.684	514.841
Activos por derechos de uso	12.895.409	12.895.408
Otro inmovilizado intangible	2.345	2.385
Amortización acumulada ordinaria e interrumpida	(16.998.173)	(15.601.502)
Deterioro de valor ordinaria e interrumpida	(5.227.018)	(5.227.018)
Valor neto contable del inmovilizado intangible	18.246.353	18.885.851

Los movimientos habidos en el primer semestre del año se corresponden con la amortización de los activos y altas por desarrollos asociadas al proyecto de tintes ecológicos.

11. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe, a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
Terrenos y bienes naturales	1.110.674	1.195.258
Construcciones	5.480.854	5.706.985
Instalaciones técnicas	405.131	128.235
Maquinaria	14.367.455	15.145.305
Utillaje	133.433	133.433
Otras instalaciones	1.765.578	1.765.578
Mobiliario	740.140	731.264
Equipos para procesos de información	500.457	505.534
Elementos de transporte	149.131	136.011
Otro inmovilizado material	118.838	117.751
Inmovilizado material en curso	10.743.882	7.344.055
Amortización acumulada ordinaria e interrumpida	(19.678.513)	(18.871.784)
Deterioro de valor ordinaria e interrumpida	(8.884)	(8.884)
	15.828.176	14.028.743

Los movimientos habidos en el primer semestre del año se corresponden con la amortización de los activos y altas por la compra de maquinaria e instalaciones para la planta de Guatemala.

12. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	961.640	971.825	-	-	961.640	971.825
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	254.032	254.631	254.032	254.631
	961.640	971.825	254.032	254.631	1.215.672	1.226.456
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	679	5.679	-	-	679	5.679
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	7.884.526	7.700.242	7.884.526	7.700.242
	679	5.679	7.884.526	7.700.242	7.885.205	7.705.921
	962.319	977.504	8.138.558	7.954.873	9.100.877	8.932.377

i. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Créditos a empresas	35.318	39.381
Fianzas y depósitos	218.714	215.250
Otros activos financieros	961.640	971.825
	1.215.672	1.226.456
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.884.146	7.567.310
Otros activos financieros	380	132.932
	7.884.526	7.700.242

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
Clientes por ventas y prestación de servicios	7.680.733	7.324.483
Deudores varios	202.454	241.677
Personal	959	1.150
	7.884.146	7.567.310

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

13. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias que mantiene el Grupo a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
Existencias comerciales	48.492	48.492
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.283.621	3.349.656
Productos en curso	2.032.502	3.111.920
Productos terminados	2.587.748	2.900.776
Deterioro de valor	(2.850.315)	(2.532.115)
Anticipos a proveedores	203.789	41.017
Valor neto contable de las existencias	5.305.837	6.919.746

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.

14. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

i. Capital escriturado

El capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. a 30 de junio de 2023 es de 5.511.589,11 euros, dividido en 344.474.330 acciones ordinarias de una única clase y serie y de un valor nominal de 0,016 euros cada una de ellas.

La prima de emisión a 30 de junio de 2023 es de 36.188.074 euros.

Los accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 3% del capital social, a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

% de Participación	Directa	Indirecta	Total
Businessgate S.L.	60,23%	2,91%	63,13%

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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 2023, la Sociedad dominante posee 386.184 acciones propias valoradas en 181.836 euros.

iv. Diferencias de conversión

Las diferencias acumuladas de conversión a 30 de junio de 2023 corresponden a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc. y la filial guatemalteca Nextil Elastics Fabrics, S.A.

15. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre del 2022 es la siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Deudas a largo plazo	7.320.248	5.021.755
Deudas con empresas del grupo	12.166.208	9.666.205
Obligaciones y otros valores negociables	14.828.462	5.982.114
Pasivos por arrendamiento	10.945.513	11.119.187
Deuda concursal	152.508	240.916
Otros pasivos financieros	1.036.334	1.407.403
	46.449.273	33.437.580
<u>Pasivos financieros corrientes</u>		
Deudas a corto plazo	14.274.914	21.535.144
Deudas con empresas del grupo	61.379	-
Obligaciones y otros valores negociables	9.177.793	8.683.050
Pasivos por arrendamiento	295.717	235.642
Otros acreedores	9.624.172	12.795.011
Deuda concursal	538.574	459.149
Otros pasivos financieros	7.809.573	4.453.575
	41.782.122	48.161.571
	88.231.395	81.599.151

Las transacciones de deuda más significativas realizadas durante el primer semestre de 2023:

- Con fecha del 10 febrero de 2023, el accionista mayoritario Businessgate, S.L. ha suscrito un nuevo prestamos participativo por importe de 3 millones de euros.
- Con fecha del 30 de marzo de 2023, se aprobó la emisión de Bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. por importe de 4 millones de euros.
- Con fecha del 12 de junio de 2023, se emitieron Bonos convertibles de la sociedad dominante por importe de 5,3 millones de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

i. Obligaciones y otros valores negociables

El detalle de las obligaciones y otros valores negociables al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre del 2022 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
<i>A largo plazo</i>		
Obligaciones y otros valores negociables	14.828.462	5.982.114
	<u>14.828.462</u>	<u>5.982.114</u>
<i>A corto plazo</i>		
Obligaciones y otros valores negociables	9.177.793	8.683.050
	<u>9.177.793</u>	<u>8.683.050</u>
	24.006.255	14.665.164

Nuevas emisiones realizadas en 2023:

- **Financiación mediante la emisión de Bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. que, a su vencimiento, será adquirido por Nueva Expresión Textil, S.A., que pagará al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión conforme a unas ratios de conversión.**

Con fecha 15 de marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la emisión de bonos convertible en acciones de Playvest, S.A. (sociedad de nacionalidad portuguesa perteneciente al Grupo Nextil) representativas del 49% de su capital social, por un importe global de 4.000.000 euros, que fueron suscritos en su totalidad por Growth Inov-FCR y que, a su vencimiento, podrá ser adquirido por la Sociedad, que pagará al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión de la Sociedad conforme a unos ratios de conversión, en los términos que se indican a continuación:

- Objeto de la inversión: Playvest tiene previsto desarrollar un proyecto de I+D durante los próximos cinco años que incluye costes que pueden ser reconocidos por la Agência Nacional de Inovação portuguesa en un importe igual o superior a 4.000.000€.
- Vencimiento: cinco años.
- Tipo de interés: 7,5% anual, calculado sobre una base diaria y un año de 360 días.
- Tipo de canje: las 40 obligaciones convertibles serán convertibles desde la expiración de los cinco años por acciones equivalentes al 49% del capital social de Playvest.
- Opción de compra: Nextil dispondría de una opción de compra para adquirir las Obligaciones Convertibles o para exigir al Fondo que suscriba un aumento de capital social en Nextil mediante aportación de las Obligaciones Convertibles y sujeto a los siguientes términos:
 - (i) Objeto: el 100% de las Obligaciones Convertibles y los intereses devengados y no pagados hasta la fecha.
 - (ii) Plazo de ejecución: 3 meses desde la fecha de vencimiento de las Obligaciones Convertibles.
 - (iii) Canje: 10.666.667 acciones de Nextil más, en su caso, un componente variable en función del Precio de Salida, tal y como este término se define más adelante:
 - a. si el Precio de Salida fuese igual o superior a 0,75 € por acción, no habrá componente variable o

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

b. si el Precio de Salida fuese inferior a 0,75 € por acción, se entregaría un número adicional de acciones de Nextil al Fondo hasta que el número de acciones entregadas al Fondo multiplicado por el Precio de Salida sea equivalente a 8.000.000 €.

Las acciones a entregar al Fondo podrán ser acciones de nueva emisión o acciones en autocartera, a elección de la Sociedad. A estos efectos, "Precio de Salida" significa el precio de cada acción de Nextil calculado en referencia al VWAP (Volume Weighted Average Price) de las acciones de la Sociedad durante los sesenta días anteriores al último día hábil bursátil previo al ejercicio de la opción.

• Opción de venta: asimismo, el Fondo dispondría de una opción de venta para vender a Nextil las Obligaciones Convertibles sujeta a los siguientes términos:

(i) Objeto: el 100% de las Obligaciones Convertibles y los intereses devengados y no pagados hasta la fecha.

(ii) Plazo de ejecución: 3 meses desde la fecha de expiración del plazo para el ejercicio de la opción de compra por parte de Nextil o, en caso de que Nextil haya ejercitado la opción de compra, si hubiesen transcurrido 45 días sin que esta se hubiera ejecutado.

(iii) Canje: 10.666.667 acciones de Nextil más, en su caso, un componente variable en función del Precio de Salida:

a. si el Precio de Salida fuese igual o superior a 0,75 € por acción, no habría componente variable o

b. si el Precio de Salida fuese inferior a 0,75 € por acción, se entregaría un número adicional de acciones de Nextil al Fondo hasta que el número de acciones entregadas al Fondo multiplicado por el Precio de Salida sea equivalente a 8.000.000 €.

Las acciones a entregar al Fondo podrán ser acciones de nueva emisión o acciones en autocartera, a elección de la Sociedad.

• La falta de transmisión de las Obligaciones Convertibles en el ejercicio de las opciones se entenderá como un supuesto de vencimiento anticipado, que daría derecho al Fondo a percibir el importe mayor entre (a) 8.000.000€ y (b) el importe que resulte de multiplicar el Precio de Salida por el número de acciones a percibir por el Fondo conforme a los apartados anteriores.

Para la valoración de las obligaciones el Grupo ha contratado a un experto independiente, éste ha concluido que no existe un componente híbrido y, por lo tanto, ha sido considerado íntegramente como una deuda financiera. El valor razonable del instrumento en el momento de la emisión se ha estimado en 8.035 miles de euros, la diferencia con el importe efectivamente satisfecho es considerada como un "day one PL" y que será periodificado durante la duración del contrato como un mayor coste financiero. El grupo valora este instrumento a valor razonable con cambios en resultados. El impacto en el resultado financiero a 30 de junio de 2023 asciende a 314 miles de euros y el valor neto contable de la deuda alcanza una cifra de 4.314 miles de euros a 30 de junio de 2023.

➤ Emisión de obligaciones convertibles junio 2023

Con fechas 9 de mayo de 2023 y 5 de junio de 2023, el Consejo de Administración de Nextil acordó emitir 5.340 obligaciones convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad con exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 5.340 miles de euros y con un valor nominal por obligación de 1.000 euros (las "Obligaciones de junio 2023" y la "Emisión de Junio de 2023", respectivamente).

El referido acuerdo del Consejo de Administración se aprobó por parte de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad el 12 de junio de 2023.

A continuación, se detallan los principales términos y condiciones y las bases y modalidades de la emisión:

- El importe de la emisión es de 5.340.000 euros. El importe emitido se elevará, a lo largo de la vida de la emisión, mediante el aumento del valor nominal de las obligaciones convertibles por el efecto de la capitalización de los Intereses PIK.
- Las Obligaciones de junio de 2023 tienen un valor nominal unitario de 1.000 euros por obligación.
- El número máximo de acciones a emitir para atender a la conversión de las Obligaciones de

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

junio de 2023 es de 15.145.208 acciones de 0,016 euros de valor nominal unitario cada una, que corresponden a un valor nominal total de 242.323,328 euros.

- Las Obligaciones de junio de 2023 no están admitidas a cotización, se han emitido a la par, sin prima ni descuento, es decir, al 100% de su valor nominal. Así como han sido emitidas con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, de conformidad con el artículo 511 de la Ley de Sociedades de Capital.
- Cada Obligación devenga Intereses Ordinarios e Intereses PIK, tal y como se definen a continuación:
 - Intereses Ordinarios: cada Obligación devenga un interés nominal anual del 7,5% pagadero semestralmente. Los Intereses Ordinarios, independientemente del devengo y capitalización de los Intereses PIK, se calculan tomando de base el Valor Nominal Inicial de cada Obligación.
 - Intereses PIK: cada Obligación devenga un interés nominal anual del 5% que será capitalizado el 12 de junio de cada año o, en su caso, en la ventana de conversión correspondiente en caso de que un obligacionista decida convertir en esa ventana de conversión, añadiéndose al capital en circulación de las Obligaciones.
Los Intereses PIK serán en todo caso pagaderos en acciones de la Sociedad.
- Fecha de vencimiento: 12 de junio de 2028
- Precio de conversión: 0,45 euros

El valor razonable del componente de deuda ha sido estimado por un experto independiente en 4.586 miles de euros; de tal forma se considera que la obligación contiene un componente híbrido con impacto en el patrimonio neto cuyo importe es la diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y su valor razonable que asciende a 754 miles de euros y se refleja en la partida de "Otros instrumentos de patrimonio netos" del patrimonio del Grupo. El impacto en el resultado financiero del instrumento a 30 de junio de 2023 es de 37 miles de euros.

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

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre del 2022 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
<i>A largo plazo</i>		
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	7.320.248	5.021.755
	<u>7.320.248</u>	<u>5.021.755</u>
<i>A corto plazo</i>		
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	8.455.956	10.836.838
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	5.818.958	8.825.329
Deudas por operaciones de "factoring"	-	1.872.977
	<u>14.274.914</u>	<u>21.535.144</u>
	21.595.162	26.556.899

Las principales variaciones del primer semestre del año han sido:

- Firma de un nuevo contrato de financiación a largo plazo en nextil por importe de 500 miles de euros.
- Amortización de préstamos..

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

iii. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 del es la siguiente:

(Euros)	Saldo 30/06/2023	Saldo 31/12/2022
Proveedores	4.603.805	5.942.713
Acreedores varios	2.227.018	4.042.788
Personal	2.793.349	2.809.510
Anticipos de clientes	21.545	124.277
	9.645.717	12.919.288

El saldo pendiente a 30 de junio de 2022 incluye importe por indemnizaciones pendientes de pago.

iv. 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 2022 y el 30 de junio de 2023, es la siguiente:

(Euros)	Saldo al 31/12/2022	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 30/06/2023
Proveedores	151.667	-	-	-	151.667
Préstamos	462.674	(74.790)	-	-	387.884
Empleados	15.412	-	-	-	15.412
Organismos públicos y Seguridad Social	114.466	-	-	-	114.466
Otros	1.021	-	-	-	1.021
	745.240	(74.790)	-	-	670.450

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre del 2022 es el siguiente:

(Euros)	30/06/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido	359.305	242.784
Activos por impuesto corriente	857.904	212.195
<i>Otros créditos con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	759.644	990.605
	1.976.853	1.445.584

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

(Euros)	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos por impuesto diferido	(1.523.625)	(1.494.606)
Pasivo por impuesto corriente	(1.237.360)	(7.691)
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	(70.869)	(44.629)
IRPF	(334.974)	(308.859)
Seguridad Social	(174.893)	(226.725)
	(3.341.721)	(2.082.510)

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., Nextil Premium Garment, S.L.U, Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U, Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (incluye por fusión Dogi Spain, S.L.U.), Tripoli Investments, S.L.U., Horizon Research Lab, S.L. y Horizon Galicia 2022, S.L.U. (esta dos últimas entraron en el grupo fiscal en 2022). El resto de sociedades que componen el Grupo tienen 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 periodo de seis meses a 30 de junio es el siguiente:

Cifra de negocios consolidada	1º SEMESTRE 2023		1º SEMESTRE 2022	
	Euros	%	Euros	%
Elastic Fabrics of America, Inc.	6.963.125	31,3%	10.284.897	21,54%
Nextil Premium Garment, S.L.U	1.583	0,0%	107.366	2,64%
Playvest, S.A.	1.550.851	6,9%	1.712.599	12,21%
SICI 93 Braga, S.A.	13.748.566	61,8%	13.192.719	46,07%
Total	22.264.125	100,0%	25.297.582	100%

ii. Aprovisionamientos

El detalle de este epígrafe de aprovisionamientos de la cuenta de resultados resumidos consolidados terminada a 30 de junio es el siguiente:

(Euros)	1º SEMESTRE 2023	1º SEMESTRE 2022
Compra de mercaderías	364.810	17.156
Consumos de materias primas	8.438.185	10.615.067
Compra de otros aprovisionamientos	404.174	916.577
Variación de existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	162.754	(100.321)
Subcontrataciones a terceros	3.074.075	2.835.985
	12.443.998	14.284.464

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

iii. Gastos de Personal

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

(Euros)	1º SEMESTRE 2023	1º SEMESTRE 2022
Sueldos y salarios	5.139.863	5.792.335
Indemnizaciones	13.257	133.914
Seguridad Social a cargo de la empresa	847.457	815.783
Otros gastos sociales	211.089	212.314
	6.211.666	6.954.345

iv. Otros Gastos de Explotación

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

(Euros)	1º SEMESTRE 2023	1º SEMESTRE 2022
Arrendamientos y cánones	81.614	-
Reparaciones y mantenimientos	208.548	234.209
Servicio de profesionales independientes	770.385	1.100.716
Transporte	228.856	213.708
Primas de seguro	252.504	234.383
Servicios bancarios y similares	112.090	80.504
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	29.982	27.516
Suministros	778.900	535.923
Otros servicios	642.902	647.459
Tributos	220.792	179.456
Variación de provisiones por operaciones comerciales	(22.111)	(70.668)
Otros gastos de gestión corriente	4.328	3.522
	3.308.790	3.186.730

v. Amortización del inmovilizado

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

(Euros)	1º SEMESTRE 2023	1º SEMESTRE 2022
Inmovilizado material	806.731	417.156
Inmovilizado intangible	1.396.669	1.392.067
	2.203.399	1.809.223

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

18. Resultado financiero

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

(Euros)	1º SEMESTRE 2023	1º SEMESTRE 2022
Ingresos		
De valores negociables y otros instrumentos financieros	6.179	45.705
Total Ingresos financieros	6.179	45.705
Gastos		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(63.172)	(152.687)
Por deudas con terceros	(2.790.407)	(1.405.791)
Total Gastos Financieros	(2.853.579)	(1.558.478)
Variación del valor razonable de instrumentos financieros	(43.976)	-
Diferencias positivas de cambio	-	73.353
Diferencias negativas de cambio	(394.707)	(90.418)
Diferencias de cambio	(394.707)	(17.061)
Resultado financiero	(3.286.083)	(1.529.839)

19. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2023 no han sucedido hechos posteriores relevantes a excepción de:

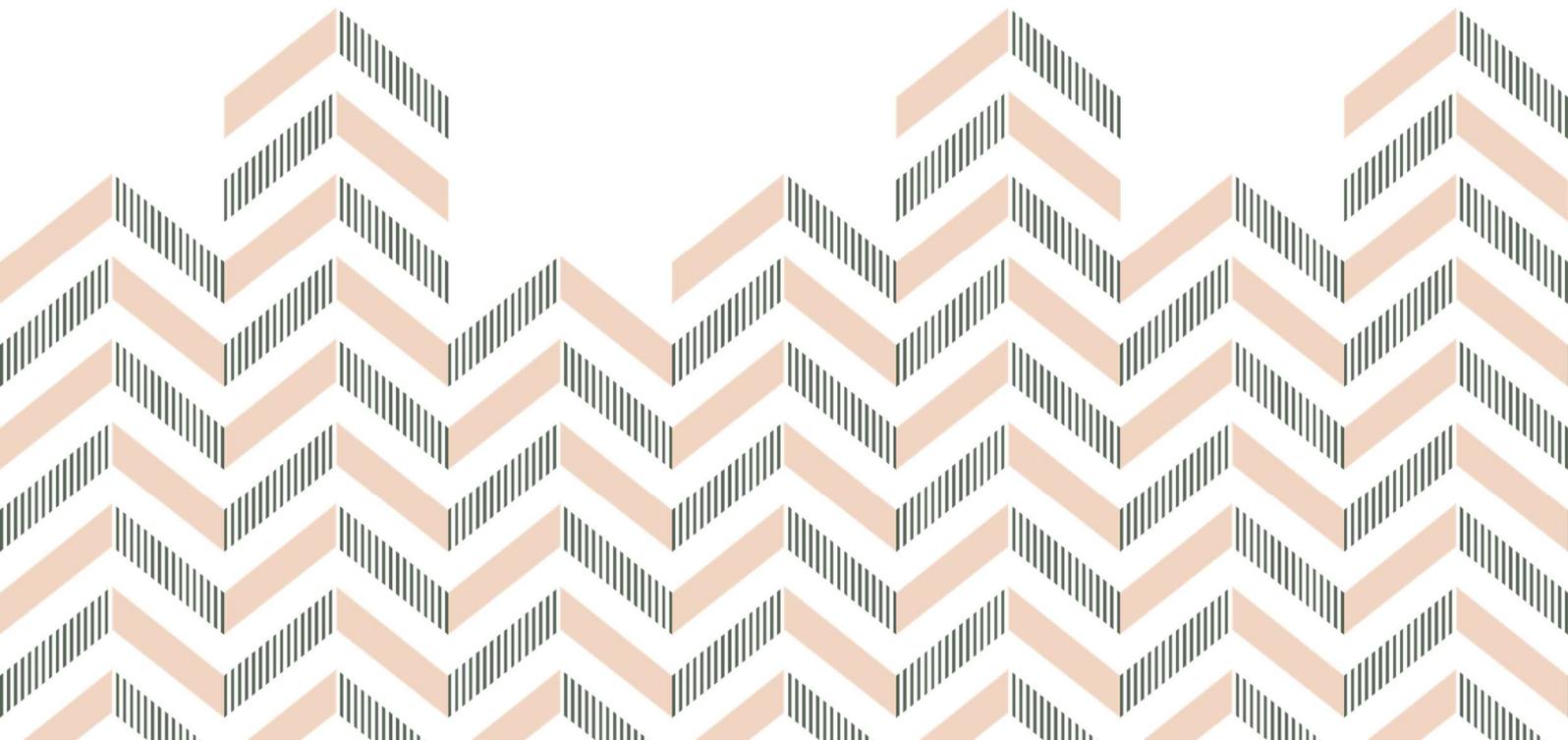
- Con fecha del 28 de julio de 2023, el Grupo ha constituido la filial Italiana Nextil Luxury S.R.L dentro del segmento del mercado de Lujo para poder dar servicio a aquellos clientes que demandan un producto fabricado en Italia ("made in Italy").
- La sociedad se encuentra en avanzadas negociaciones para la modificación de las condiciones de pago de los bonos convertibles emitidos en 2019, cuyo vencimiento fue alargado hasta finales del 2023 en el ejercicio anterior, se espera que estas nuevas condiciones sean aprobadas y firmadas por las partes antes de final de mes.
- Con fecha 29 de septiembre de 2023 el Grupo Nextil toma conocimiento de la dimisión presentada por D. Eduardo Navarro Zamora como Presidente y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, debido a que recientemente ha asumido determinados compromisos profesionales que le impiden tener la dedicación adecuada para el ejercicio diligente del cargo de Presidente y consejero de la Sociedad. La referida dimisión no implica ningún cambio a nivel accionarial respecto de los actuales accionistas significativos de la Sociedad Dominante. Se nombra, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, como nuevo Presidente del Consejo de Administración a D. Alberto Llana Martínez.

* * *

N E X T I L
G R O U P

Informe de gestión

Primer semestre 2023





Contenido

Contenido.....	3
I. Aspectos destacables del periodo	4
Guatemala.....	4
Portugal	5
Greendyes®	5
II. Resultados correspondientes al primer semestre 2023.....	6
Resultados Consolidados acumulados.....	6
Balance	6
Unidad de Prenda	7
Unidad de Tejido	7
III. ESG.....	8
Nuevos requisitos de reporte	8
Planificación de actividades.....	9
Hitos Relevantes del período	10
IV. Anexos.....	12
Información privilegiada	12
Otra información relevante	12
Otra información relevante posterior al cierre de la semestral a 30/06/2023..	15
Conciliación medidas alternativas de rendimiento.....	16
Aviso legal	18

I. Aspectos destacables del periodo

La Compañía ha iniciado una nueva etapa de estabilización sobre sólidas bases que permitan el crecimiento en aquellas actividades con mayor generación de valor como son la confección de prendas en el sector de lujo, la fabricación de tejido elástico de alto valor añadido en nuestras nuevas fábricas en Guatemala y el desarrollo de la tecnología Greendyes®. La razón de ser de la Compañía es crear tejidos y prendas de alta calidad, innovadoras, cada vez más sostenibles y adaptadas a las tendencias; siempre ajustándonos a los requerimientos de cada cliente y ofreciendo un servicio integral totalmente personalizado.

Guatemala

En lo que respecta a la fabricación de tejido, la Compañía ya ha iniciado en las dos nuevas plantas de Guatemala, la fase de tejeduría, parte inicial del proceso productivo y se espera que, en los próximos meses, se finalice la instalación de la maquinaria necesaria de tintura y acabado, completándose de esta forma todo el proceso productivo en estas instalaciones. Su puesta en marcha permitirá incrementar de forma significativa la cartera de clientes tanto europeos como americanos. Generará empleo y desarrollo para la región de forma muy significativa.

En un entorno global, donde las relaciones comerciales internacionales se han vuelto cada vez más complejas por guerras comerciales o situaciones de bloqueo económico, la nueva fábrica de Guatemala va a permitir **aproximar la producción a los mercados de consumo**. Por esta razón, clientes actuales y potenciales nuevos clientes, están mostrando mucho interés en la capacidad productiva de esta nueva instalación.

En este contexto hay que destacar el impulso que la Administración norteamericana, a través del programa “*call to action*”, pretende dar a la región ofreciendo apoyo y oportunidades a empresas con compromisos de inversión y desarrollo en Guatemala y donde la Compañía está participando de forma activa en dicho programa.

El inicio de la actividad en estas nuevas instalaciones permitirá a la Compañía ser más eficiente en la estructura de sus costes, aumentar la cartera de pedidos con sus clientes y alcanzar niveles de producción más elevados, debido al mayor rendimiento que la maquinaria nueva adquirida proporciona. El margen de rentabilidad de la Compañía se verá incrementado.

Portugal

En lo que respecta a la división de prenda, focalizado en los sectores **lujo** a través de la sociedad portuguesa, SICI 93, sigue ofreciendo muestras de fortaleza ante la situación de inestabilidad que estamos viviendo y contribuye al Grupo con **EBITDA y generación de caja recurrente**.

La constitución de nuestra nueva filial en Italia, Nextil Luxury SRL, va a permitir incorporar a la Compañía pedidos de clientes que buscan que sus productos se hayan realizado y etiquetado exclusivamente en Italia. Para ello durante el segundo semestre de 2023 la Compañía espera contar con un taller de confección en el norte de Italia.

Hay que destacar igualmente en la actividad de Portugal los **tejidos auxéticos** desarrolladas por la Compañía para grandes clientes profesionales, prenda profesional, así como clientes del mundo del esquí, caza, motociclismo y running.

Greendyes®

La actividad está dividida en dos grandes líneas:

- Investigación en nuevas soluciones.
- Comercialización.

Una vez industrializada la solución Greendyes® 5.0, basada en pigmentos naturales, se está desarrollando en laboratorio la solución para tinte con colorantes sintéticos, pero mediante el proceso Greendyes®, con el correspondiente ahorro de tiempo, agua y energía.

Greendyes® 5.0 es una solución ya industrializada, que obtiene los resultados necesarios de *colorfastness* que requiere el mercado de la moda. Esta es la tecnología que se ha utilizado para la aprobación de preproducciones de marcas deportivas y *retailers* líderes en el mercado.

Se está a la espera de los resultados finales de las auditorías realizadas por dos grandes clientes, para la utilización de Greendyes® 5.0, así como que se asigne una tintorería específica para la industrialización del proceso con colorantes sintéticos.

Se mantienen conversaciones con dos grandes distribuidores de productos de tintura, con presencia mundial, para establecer un acuerdo de distribución mundial. Ambas empresas disponen de un sistema capilar de distribución que llega a cualquier parte del mundo. Se espera poder cerrar dicho acuerdo con alguna de ellas en los próximos meses.

II. Resultados correspondientes al primer semestre 2023

Resultados Consolidados acumulados

PRINCIPALES MAGNITUDES	1S-2023	1S-2022
Cifra de Negocio	22,3	25,3
EBITDA	0,1 0,5%	1,8 7,1%
EBITDA sin Guatemala o comparable % s/C. Negocio	2,0 9,0%	2,0 7,9%

Cifras en millones de euros

Los gastos correspondientes a la implantación de Guatemala que no han podido activarse al tratarse de gastos operativos alcanzan en el primer semestre de 2023 un importe de 1,9 millones de euros (0,2 millones de euros en el primer semestre de 2022) y están incluidos en el Ebitda.

El **EBITDA sin Guatemala o comparable** al plan de negocio presentado, nos muestra el EBITDA sin el impacto de los gastos de implantación de Guatemala. En términos comparables la Compañía ha mejorado el margen de rentabilidad con respecto al primer semestre de 2022.

La cifra de negocio del Grupo alcanzó en el primer semestre de 2023 un importe de 22,3 millones de euros (25,3 millones de euros en el primer semestre de 2022).

Balance

	1S-2023	2022	Var. (%)
Activos No Corrientes	35,6	34,4	3,5%
Necesidades Operativas de Fondos	3,3	2,2	50%
Deuda Neta	73,6	64,7	13,7%
Activo total	55,9	53,2	5,1%

Cifras en millones de euros

El incremento de la partida de activos no corrientes corresponde principalmente a la inversión en **Capex** para la fábrica de Guatemala.

Unidad de Prenda

PRENDA	1S-2023	1S-2022
Cifra de Negocio	15,5	15,0
EBITDA % s/C. Negocio	2,7 17,4%	2,7 18,0%

Cifras en millones de euros.

La actividad de Prenda en Portugal ofrece cifras de Ventas y Ebitda recurrente como consecuencia de alcanzar los estándares de calidad exigidos por nuestros clientes. Contamos con la certificación VQA (*Vendor Quality Assessment*).

La cartera de pedidos de nuestros principales clientes es estable y robusta, lo que permite la focalización del equipo comercial en la apertura de nuevos clientes. A este respecto, la constitución de la empresa italiana, cuyo objetivo es la producción de prendas Made In Italy, está abriendo nuevas posibilidades de entrada en clientes de lujo italianos y franceses.

A ese respecto, ya se están estableciendo conversaciones con las marcas Prada y Canada Goose para alcanzar acuerdos de producción "*Made in Italy*" para ellos.

En Playvest se ha cambiado al equipo comercial con el fin de potenciar las ventas. Para ello se dispone de una nueva responsable comercial que aporta experiencia en el sector portugués y conocimiento de mercado y clientes.

Unidad de Tejido

TEJIDO	1S-2023	1S-2022
Cifra de Negocio	6,8	10,3
EBITDA sin Guatemala o comparable % s/C. Negocio	-0,4 -5,9%	-0,3 -2,9%

Cifras en millones de euros.

La inflación en EE. UU. ha causado un retraimiento en el consumo de productos textiles, sobre todo en el mundo del *shapewear*. Sin embargo, la guerra de Ucrania ha provocado el incremento de la necesidad de tejidos técnicos para uso en aplicaciones médicas.

A pesar de ello, la cartera de pedidos sigue robusta, manteniendo las cifras del año pasado, lo que hace pensar en que la recuperación de la economía traerá también la recuperación de las cifras de negocio.

Existen otros factores tanto o más importantes que afectan a la productividad de la planta, como es fundamentalmente la escasez de mano de obra cualificada, efecto

acrecentado por el conocimiento en el mercado del traslado de producción de la fábrica de EE. UU. a Guatemala.

III. ESG

Nuevos requisitos de reporte

Desde el año 2020 en el cual Nextil Group define su primera estrategia de sostenibilidad, basada en tres ejes: Personas, Producto y Planeta, hemos ido progresado hacia la definición de métricas e implantación de sistemas de control de la información no financiera que nos permiten evaluar el desempeño de estos indicadores.

Entre los ejercicios del 2021 y 2022 el desempeño de la tasa global de consecución de las metas definidas aumentó en 15 puntos porcentuales, lo cual consideramos una evolución positiva ante el entorno adverso al cual nos enfrentamos.

El contexto normativo y legal ha cambiado significativamente con la aprobación de diferentes estándares, estrategias y normativas a nivel internacional, europeo y nacional, lo cual, a par con el proceso de reorganización interno de la organización, supone la necesidad de revisar y ajustar la estrategia, los objetivos, las metas y los indicadores de sostenibilidad.

Es de destacar, con especial importancia la Directiva [(UE) 2022/2464] de Informes sobre Sostenibilidad Corporativa, que entra en vigor a partir del 1 de enero de 2024, una actualización de la Directiva sobre divulgación de información no financiera que equipara, por primera vez, la información sobre sostenibilidad a la información financiera.

La normativa establece exigencias más detalladas en materia de presentación de información y requiere que las empresas cotizadas tengan que publicar información sobre cuestiones de sostenibilidad, como los temas medioambientales, los derechos sociales, los derechos humanos y los factores de gobernanza.

Esta información debe comunicarse de conformidad con las nuevas Normas Europeas de Información sobre Sostenibilidad (NIES), desarrolladas por el Grupo Consultivo Europeo en materia de Información Financiera (EFRAG).

Igualmente, significativo para la presentación de información sobre sostenibilidad, es el Reglamento de Taxonomía, Reglamento (UE) 2020/852 de Parlamento Europeo y de Consejo de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles que establece los criterios para determinar si una actividad económica se considera medioambientalmente

sostenible a efectos de fijar el grado de sostenibilidad medioambiental de una inversión.

NEXTIL está así, obligada a divulgar la proporción de su volumen de negocio, inversiones en activo fijo (CapEx) y gastos de operación (OpEx) asociados a actividades medioambientalmente sostenibles.

Ante las nuevas exigencias de presentación de información más detallada en materia de sostenibilidad se está desarrollando un sistema de gestión centralizado de sostenibilidad en el Grupo que permita establecer un sistema de control y *reporting* de la información no financiera.

Planificación de actividades

Se desarrollarán las siguientes actividades hasta el final del primer trimestre del 2024, con el fin de adecuar el reporte de sostenibilidad con los requisitos normativos:

Análisis de Doble Materialidad

Proceso de identificación y evaluación de los temas de sostenibilidad con mayor relevancia e impacto tanto para la organización y sus grupos de interés en el cual se cruzan el análisis de la materialidad de impacto, o sea, el efecto que la organización tiene o podría tener en el entorno, medioambiente y las personas y la materialidad financiera, los aspectos relacionados con la sostenibilidad que pueden tener un impacto negativo (suponer un riesgo) en nuestras cuentas.

Análisis de riesgos ESG

Proceso de identificación de los riesgos medioambientales, sociales y de gobierno, así como, sus potenciales impactos en las cuentas anuales, para integrarlos en la estrategia de la organización y gestionarlos, con el objeto de satisfacer las expectativas de los grupos de interés.

Cálculo de la Huella de Carbono

Dar cumplimiento a la Ley 7/2021/ de 20 de mayo, de Cambio Climático y Transición Energética, calculando y registrando la Huella de Carbono del Grupo para los Alcances 1+2.

Aplicación del reglamento de Taxonomía

Identificar la elegibilidad y evaluar el grado de alineamiento de las actividades del Grupo con el reglamento de Taxonomía, calculando la elegibilidad de la facturación, gastos en CAPEX y gastos en OPEX.

Además, se están desarrollando otras actividades con el fin de mejorar el desempeño ESG:

Certificación de Sistema de Gestión de Compliance Penal

El Sistema de gestión de Compliance Penal tiene por objeto prevenir la comisión de delitos y proteger a la empresa frente a la responsabilidad penal, así como, demás impactos (sanciones, multas, impacto reputacional etc.) que la comisión de estos actos ilícitos puede llegar a acarrear.

Redacción de Políticas Corporativas ESG

Las políticas ESG constituyen la expresión formal de la voluntad de la organización por parte de la alta dirección u órgano de gobierno en relación con sus objetivos. Manifiestan el compromiso de la empresa con la temática y se traducen en procedimientos operacionales, otorgándole una dimensión concreta a estos compromisos, las políticas definen lo que se espera de colaboradores, socios de negocios y otras partes interesadas en la materia ESG, difundándose y comunicándose interna y externamente.

Hitos Relevantes del período



Certificación del Sistema de Gestión Integrado de Calidad (ISO9001), Medio Ambiente (ISO14001) y Seguridad y Salud Laboral (ISO 45001) - estándares de certificación mundialmente más reconocidos y utilizados para la garantía del desempeño de calidad, medioambiental y de seguridad y salud laboral, en ambas sociedades productivas en Portugal.



Renovación de la certificación STANDARD 100 by OEKO-TEX® etiqueta ecológica líder mundial para productos textiles analizados controlando sustancias nocivas para la salud humana en las dos sociedades productivas de Portugal.



Renovación de la certificación Global Recycled Standard (GRS) 4.0 - el estándar más estricto de certificación de productos reciclados - en las dos sociedades productivas de Portugal.



Renovación de la certificación GLOBAL ORGANIC STANDARD (GOTS) 6.0 - el estándar líder a nivel mundial de producción para textiles compuestos de fibras biológicas (orgánicas) en la división de lujo en Portugal.



Obtención de la certificación Supplier to Zero – Progressive Level – en la división de Lujo en Portugal, el penúltimo nivel que demuestra la mejora continua del estándar para la gestión sostenible de sustancias químicas más reconocido en la industria textil y de la moda.

IV. Anexos

Información privilegiada

12/06/2023

Sobre negocio y situación financiera

La Sociedad remite presentación para Junta General Ordinaria de Accionistas 2023.

Otra información relevante

23/1/2023

Otra información relevante

La Sociedad remite información sobre una operación vinculada entre Playvest, S.A., Tripoli Investments, S.L. (sociedades pertenecientes al Grupo Nextil), Nueva Expresión Textil, S.A. y Growth Inov- FCR.

26/1/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

La Sociedad remite información sobre una operación vinculada (misma comunicación que la contenida en OIR nº registro 20102, se vuelve a enviar por trámite correcto).

10/02/2023

Otra información relevante - Sobre Gobierno corporativo

La Sociedad remite información sobre cambios en la composición del Consejo de Administración.

10/02/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

La Sociedad remite información sobre una operación vinculada con su accionista mayoritario Businessgate, S.L.

14/02/2023

Convocatoria de Junta o Asamblea

Convocatoria de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Nueva Expresión Textil, S.A.

24/02/2023

Informes financieros semestrales y de auditoría/revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2022.

13/03/2023

Total número de derechos de voto y de capital

Ampliación de capital por compensación de créditos.

15/03/2023

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Extraordinaria de Accionistas 2023.

15/03/2023

Sobre Gobierno corporativo

Aprobación en Junta General Extraordinaria de Accionistas de los cambios en la composición del Consejo de Administración.

17/03/2023

Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a las operaciones correspondientes al segundo trimestre de vigencia (desde el 19 de diciembre de 2022 hasta el 16 de marzo de 2023, ambos incluidos) asociada al Contrato de Liquidez.

21/03/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

La Sociedad remite información sobre operación vinculada: acuerdo de prorrogación a la formalización de la Operación.

30/03/2023

Sobre negocio y situación financiera

La Sociedad remite información sobre la firma de un pedido de 12,6 millones de dólares en su filial americana, siendo el más relevante de todos los obtenidos por la Sociedad hasta la fecha.

31/03/2023

Otra información relevante

La Sociedad informa sobre el "Estado Consolidado de Información No Financiera de Nextil Group para el ejercicio 2022".

31/03/2023

Informe anual de gobierno corporativo

La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2022.

31/03/2023

Informe anual de remuneraciones de los consejeros

La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2022.

31/03/2023

Informes financieros anuales y de auditoría

La sociedad remite el Informe Financiero Anual del ejercicio 2022.

31/03/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

La Sociedad remite información sobre el cumplimiento de las condiciones y ejecución de la Operación (descrita en número de registro 20.165).

11/05/2023

Convocatoria de Junta o Asamblea

Convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas 2023 de Nueva Expresión Textil, S.A.

07/06/2023

Otra información relevante - Sobre instrumentos financieros

La Sociedad anuncia la emisión de obligaciones convertibles en acciones ordinarias de la Sociedad por un importe nominal máximo de 5.340.000 €.

13/06/2023

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2023.

13/06/2023

Otra información relevante - Sobre gobierno corporativo

La Sociedad remite información sobre los acuerdos relativos a la composición del Consejo de Administración y resto de comisiones aprobadas en Junta General Ordinaria de Accionistas 2023.

19/06/2023

Otra información relevante - Sobre instrumentos financieros

La Sociedad comunica la inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de emisión de obligaciones convertibles, otorgada al amparo del punto 11º del orden del día de la reunión de la JGO de Accionistas celebrada el pasado 12 de junio de 2023.

Otra información relevante posterior al cierre de la semestral a 30/06/2023

06/07/2023

Otra información relevante - Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a las operaciones correspondientes al tercer trimestre de vigencia (desde el 17 de marzo de 2023 hasta el 16 de junio de 2023, ambos incluidos) asociada al Contrato de Liquidez.

18/09/2023

Otra información relevante - Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a las operaciones correspondientes al cuarto trimestre de vigencia (desde el 17 de junio de 2023 hasta el 15 de septiembre de 2023, ambos incluidos) asociada al Contrato de Liquidez.

29/09/2023

Otra información relevante – Sobre Gobierno corporativo

La Sociedad remite información sobre cambios en la composición del Consejo de Administración

Conciliación medidas alternativas de rendimiento

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

	A 30-06-2023
Resultado de explotación consolidado	(2,1)
Amortización del inmovilizado	2,2
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	-
EBITDA	0,1

EBITDA sin Guatemala o 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 los efectos inusuales y que dificultan la comparativa entre ambos periodos. Véase conciliación de las cifras de la cuenta de resultados a continuación:

A 30-06-2023

EBITDA	0,1
Gastos por nuevos proyectos	1,8
Gastos por reestructuraciones e indemnizaciones	0,1
EBITDA sin Guatemala o comparable	2,0

Deuda Neta (Endeudamiento financiero-EF-): Deuda financiera bruta menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyéndose las inversiones financieras; véase conciliación de las cifras del balance a continuación:

(en millones de €)

30.06.2023

Detalle Deuda Bruta:	-78,5
I. Deudas Bruta a largo plazo	-34,2
1. Obligaciones y otros valores negociables	-14,8
2. Deudas con entidades de crédito	-7,3
3. Acreedores por arrendamiento financiero	-10,9
4. Otros pasivos financieros	-1,2
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-12,2
1. Otras deudas	-12,2
III. Deudas Bruta a corto plazo	-32,1
1. Obligaciones y otros valores negociables	-9,2
2. Deudas con entidades de crédito	-14,3
3. Acreedores por arrendamiento financiero	-0,3
4. Otros pasivos financieros	-8,3
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0
1. Otras deudas	0
Cash + Inversiones financieras a CP y LP	4,9
Deuda Neta	-73,6

Capital circulante (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; véase conciliación de las cifras del balance a continuación:

(en millones de €)

30.06.2023

Existencias	5,3
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9,5
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-11,5
NOF	3,3

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.

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.