

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

Notas explicativas a los Estados Financieros
Resumidos Consolidados a 31 de diciembre de
2021

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2021	SALDO A 31.12.2020
ACTIVO NO CORRIENTE	24.332.240	24.252.292
Inmovilizado Intangible	14.267.268	13.799.552
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	1.115.725	1.115.725
Otro inmovilizado intangible	13.151.543	12.683.827
Inmovilizado Material	8.614.875	8.129.216
Terrenos y Construcciones	4.289.920	4.425.497
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material	2.997.967	3.577.156
Inmovilizado en curso y anticipos	1.326.988	126.563
Inversiones financieras a largo plazo	1.256.374	2.026.004
Activos por impuesto diferido	193.723	297.520
ACTIVO CORRIENTE	29.861.611	25.156.464
Existencias	11.381.963	7.655.754
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.027.960	11.877.963
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.013.401	9.327.260
Activos por impuesto corriente	598.457	1.424.210
Otros deudores	1.416.102	1.126.493
Inversiones financieras a corto plazo	10.185	9.479
Periodificaciones a corto plazo	603.379	397.538
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.838.124	5.215.730
TOTAL ACTIVO	54.193.851	49.408.756

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2021	SALDO A 31.12.2020
PATRIMONIO NETO	(28.796.274)	(24.835.002)
Fondos propios	(28.934.755)	(25.073.854)
Capital	5.054.461	5.054.461
Prima de emisión	24.074.179	24.074.179
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(6.129.971)	(5.166.438)
Reservas en sociedades consolidadas	(50.528.194)	(26.808.898)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	(138.302)	(273.479)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(3.664.683)	(24.351.435)
Pérdidas y ganancias consolidadas	(3.687.781)	(24.362.996)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	23.098	11.561
Otros instrumentos de patrimonio neto	2.397.756	2.397.756
Ajustes por cambio de valor	128.242	251.986
Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	128.242	251.986
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	46.470	-
Socios externos	(36.232)	(13.134)
PASIVO NO CORRIENTE	48.576.900	38.111.739
Provisiones a largo plazo	-	817.700
Deudas a largo plazo	31.145.023	26.675.252
Obligaciones y otros valores negociables	7.809.562	7.309.191
Deudas con entidades de crédito	16.121.975	10.302.649
Acreedores por arrendamiento financiero	6.157.154	3.943.641
Otros pasivos financieros	1.056.333	5.119.771
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	15.365.810	8.180.811
Pasivos por impuesto diferido	2.066.067	2.437.976
PASIVO CORRIENTE	34.413.226	36.132.019
Provisiones a corto plazo	81.600	335.504
Deudas a corto plazo	20.324.614	21.788.141
Deudas con entidades de crédito	15.038.864	15.288.436
Acreedores por arrendamiento financiero	666.876	546.255
Otros pasivos financieros	4.618.873	5.953.450
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	372.416	134.280
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.634.596	13.874.094
Proveedores	6.649.760	5.765.867
Pasivos por impuesto corriente	1.308.028	613.150
Otros acreedores	5.676.807	7.495.077
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	54.193.851	49.408.756

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

	2º semestre 2021	1º semestre 2021	2021	2020
Importe neto de la cifra de negocios	33.134.810	30.239.944	63.374.754	58.511.308
Ventas	33.132.333	30.210.067	63.342.400	57.926.840
Prestaciones de servicios	2.476	29.878	32.354	584.468
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1.413.664	766.746	2.180.410	(6.134.439)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	259.884	-	259.884	95.937
Aprovisionamientos	(22.750.779)	(17.590.956)	(40.341.735)	(34.149.954)
Consumo de mercaderías	(53.553)	-	(53.553)	(38.953)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(15.447.550)	(13.150.824)	(28.598.374)	(23.185.394)
Trabajos realizados por otras empresas	(7.158.219)	(4.637.263)	(11.795.482)	(9.492.142)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(91.457)	197.131	105.674	(1.433.465)
Otros ingresos de explotación	183.671	104.107	287.778	174.065
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	195.863	85.128	280.991	174.065
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	(12.191)	18.979	6.788	-
Gastos de personal	(6.725.120)	(6.392.386)	(13.117.506)	(17.086.542)
Sueldos y salarios	(5.432.503)	(5.068.878)	(10.501.381)	(11.318.001)
Cargas sociales	(1.292.617)	(1.323.508)	(2.616.125)	(3.095.727)
Provisiones	-	-	-	(2.672.814)
Otros gastos de explotación	(3.119.502)	(4.818.396)	(7.937.898)	(10.367.257)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	149.671	(94.647)	55.024	(566.957)
Otros gastos de gestión corriente	(3.269.174)	(4.723.748)	(7.992.922)	(9.800.300)
Amortización del inmovilizado	(1.438.671)	(2.329.489)	(3.768.160)	(6.506.760)
Excesos de provisiones	-	-	-	3.850
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	(20.486)	20.486	-	(5.909.447)
Deterioro y pérdidas	12.539	12.539	-	(5.901.470)
Resultados por enajenación y otras	7.947	7.947	-	(7.977)
Otros resultados	19.235	(19.235)	-	(635.212)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	956.707	(19.179)	937.528	(22.004.451)
EBITDA contable	2.396.629	2.309.059	4.705.688	(8.956.882)
Ingresos financieros	(28.352)	33.485	5.133	152.907
Gastos financieros	(1.778.123)	(1.757.527)	(3.535.650)	(3.646.768)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(289)	(261)	(550)	140
Diferencias de cambio	31.681	(41.435)	(9.754)	(22.661)
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	(191.026)
RESULTADO FINANCIERO	(1.775.083)	(1.765.738)	(3.540.821)	(3.707.408)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(818.377)	(1.784.917)	(2.603.294)	(25.711.859)
Impuesto sobre sociedades	(432.942)	(651.545)	(1.084.487)	1.348.863
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(1.251.319)	(2.436.462)	(3.687.781)	(24.362.996)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(1.251.319)	(2.436.462)	(3.687.781)	(24.362.996)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(1.230.736)	(2.433.947)	(3.664.683)	(24.351.435)
Resultado atribuido a socios externos	(20.583)	(2.515)	(23.098)	(11.561)

NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A.
y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 diciembre de 2021

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio de terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas Legal y estatutarias	Reservas voluntarias	Reservas sociedades consolidadas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultado del periodo atribuido a la Sociedad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones de capital	Participaciones no dominantes	TOTAL
Saldo final al 31/12/2020	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(26.808.897)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	-	(13.134)	(24.835.000)
Ajustes por errores													
Saldo inicial ajustado	5.054.461	24.074.179	858.817	1.511.620	(26.808.897)	(7.536.875)	(273.479)	(24.351.436)	2.397.756	251.986	-	(13.134)	(24.835.000)
Resultado del ejercicio								(3.664.683)		(123.744)		(23.098)	(3.811.525)
Operaciones con socios o propietarios													-
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios				(60.177)			135.177						75.000
Otras variaciones de patrimonio neto													-
Distribución del resultado del ejercicio 2020					(23.448.080)	(903.356)		24.351.436					-
Otros movimientos					(271.218)						46.469		(224.749)
Saldo final al 31/12/2021	5.054.461	24.074.179	858.817	1.451.443	(50.528.195)	(8.440.231)	(138.302)	(3.664.683)	2.397.756	128.242	46.469	(36.232)	(28.796.275)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

	<u>2.021</u>
Flujos de efectivo de actividades de explotación	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(2.603.294)
Ajustes del resultado	
Amortizaciones del inmovilizado	3.768.162
Correcciones valorativas por deterioro	(1.046.495)
Variación de provisiones	(143.000)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	35.687
Ingresos financieros	(5.133)
Gastos financieros	3.535.650
Diferencias de cambio	(236.959)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	27.710
Otros ingresos y gastos	(827.886)
	<u>5.107.736</u>
Cambios en el capital corriente	
Existencias	(3.235.630)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(587.923)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.045.241)
Otros pasivos corrientes	(110.903)
	<u>(4.979.697)</u>
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	
Pagos de intereses	(2.210.855)
Cobros de intereses	5.133
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	130.875
	<u>(2.074.847)</u>
Flujos de efectivo de actividades de explotación	(4.550.102)
Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Pagos por inversiones	
b) Inmovilizado intangible	(919.238)
c) Inmovilizado material	(1.500.994)
e) Otros activos financieros	(80.780)
	<u>(2.501.012)</u>
Cobros por desinversiones	
Otros activos financieros	4.294
	<u>4.294</u>
Efectivo neto generado por actividades de inversión	(2.496.718)
Flujo de efectivo de actividades de financiación	
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	46.470
	<u>46.470</u>
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	
Emisión	
Deudas con entidades de crédito	9.543.827
Deudas con empresas del grupo y asociadas	7.185.000
Otras deudas	941.326
Devolución y amortización de	
Deudas con entidades de crédito	(5.220.634)
Otras deudas	(4.826.775)
	<u>7.622.744</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiación	7.669.214
Aumento/ Disminución neta del efectivo o equivalentes	622.394
Efectivo o equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	5.215.730
Efectivo o equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5.838.124

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

1. ACTIVIDAD Y ESTRUCTURA DEL GRUPO

i. Constitución y Domicilio Social

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

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

ii. Actividad

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

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

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

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

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

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

No ha habido operaciones relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el segundo semestre del 2021.

iii. Régimen Legal

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

iv. Grupo de Sociedades

El detalle de las sociedades participadas a 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación, siendo todas ellas sociedades dependientes en la que Nextil controla, directa o indirectamente, de forma que puede dirigir las políticas financieras y de explotación con el fin de obtener beneficios económicos.

A 31 de diciembre de 2021, el Grupo Nextil no mantenía ninguna participación en entidades asociadas sobre las que se posea una influencia significativa.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado a fecha de 31 de diciembre de 2021

Sociedad	Porcentaje de participación	Método de Consolidación	Auditor de Cuentas
Textiles ATA, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Dogi Spain, S.L.U.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Nextil Premium Garment, S.L.U (anteriormente Géneros de Punto Treiss, S.L.U.)	100%	Integración global	No auditada (c)
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (c)
Elastic Fabrics, S.L.U. (absorbida en 2021 por fusión inversa con Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U.)	100%	Integración global	No auditada (b)
Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (anteriormente Ritex 2002, S.L.U.)	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Next Luxury Company, Unipessoal Lda	100%	Integración global	No auditada (b)
SICI 93 Braga, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Horizon Research Lab, S.L.	75%	Integración global	No auditada (c)
Nextil Elastic Fabrics, S.A.	100%	Integración global	No auditada (c)

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

(b) Sociedades que actúan únicamente como holding

(c) Sociedades no auditadas

Los cambios societarios más significativos acaecidos durante el segundo semestre del año son:

- La compra, el 20 de julio de 2021, por parte de Nueva Expresión Textil, S.A., sociedad dominante del grupo Nextil, del 24% de las participaciones de la sociedad Horizon Research Lab, por lo que el grupo pasa a poseer el 75% del capital de la misma. La transacción ha tenido un coste de 150 miles de euros.
- Puesta en marcha de la nueva planta en Guatemala, con la firma del contrato de alquiler de la planta y compra de inmovilizado para la producción.
- Cambio de nombre de las sociedades españolas: Nextil Premium Garment, S.L.U (anteriormente Géneros de Punto Treiss, S.L.U.) y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (anteriormente Ritex 2002, S.L.U.)
- Reorganización interna del negocio de tejido en las filiales españolas, mediante la cual Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (anteriormente Ritex 2002, S.L.U.) adquiere los activos fijos y el personal de Dogi Spain, S.L.U. para la mejora de eficiencia productiva.
- La adquisición inversa de Elastic Fabrics, S.L.U. por parte de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (anteriormente Ritex 2002, S.L.U.), con la fusión por absorción se elimina la carga administrativa de la vehicular.

v. Dividendos

Durante el segundo semestre de 2021 la Sociedad dominante no ha emitido ningún tipo de dividendos.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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 31 de diciembre de 2021.

b) Bases de presentación

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los presentes estados financieros resumidos consolidados se preparan únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos estados financieros resumidos consolidados, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el periodo, no duplicando la información publicada previamente en los últimos estados financieros resumidos consolidados. 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 los últimos estados financieros resumidos consolidados del grupo correspondientes al primer semestre del ejercicio 2021, los cuales fueron preparadas conforme a las NIIF en vigor.

Los presentes estados financieros consolidados resumidos han sido preparados al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del grupo a 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la legislación vigente mencionada con anterioridad.

c) Adopción de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera

Se han aprobado y publicado nuevas normas contables (NIIF/NIC) e interpretaciones (IFRIC o CINIIF) cuya fecha de entrada en vigor está prevista para los ejercicios contables iniciados el 1 de enero de 2021 o con posterioridad a dicha fecha.

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

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

- Modificaciones a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: Provisiones por contratos onerosos. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo: Contraprestación con anterioridad al uso previsto. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Proyecto anual de mejoras 2018-2020. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- Modificaciones a la NIIF 1 Primera adopción de las NIIF sobre excepciones al tratamiento de las diferencias de conversión
- Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros para determinar los costes de modificaciones de pasivos financieros Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos
- Modificaciones a la NIC 41 Agricultura
- Referencias al marco conceptual de las NIIF en la NIIF 3. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022. Pendiente de adoptar por la UE.
- NIIF 17 Contratos de seguro. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

- Clasificación de pasivos como corriente o no corriente. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.
- Reforma del IBOR Fase 2. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021. Pendiente de adoptar por la UE.
- Exención de la aplicación temporal de la NIIF 9 con NIIF 4. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.
- Definición de estimados contables. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.
- Desgloses de políticas contables. La entidad debe aplicar la norma en sus primeros estados financieros NIIF para periodos iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Pendiente de adoptar por la UE.

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2021, si bien no han tenido un impacto relevante en los estados financieros consolidados.

d) Comparación de la Información

Los estados financieros presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación a 31 de diciembre de 2021, de la cuenta de pérdidas y ganancias comprendida entre el 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021, del estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2021 y del estado de flujos de efectivo para doce meses de actividad a 31 de diciembre de 2021, además de las cifras mencionadas, las correspondientes a 31 de diciembre de 2020, en el caso del balance de situación, y de los doce meses de actividad a 31 de diciembre de 2020, en el caso de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

e) Principio de empresa en funcionamiento

Durante los últimos ejercicios, el Grupo Nextil han incurrido en pérdidas significativas. Esto ha provocado, entre otros aspectos, que el fondo de maniobra sea negativo en 4,6 millones de euros, lo que supone una mejora respecto el 31 de diciembre de 2020 del 72%, y que se hayan generado tensiones de tesorería y de liquidez. A 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el patrimonio neto consolidado del Grupo es negativo.

Aunque el Grupo presente patrimonio neto negativo, la Sociedad dominante no se encuentra en causa de disolución. El Grupo cuenta con al apoyo permanente de su Accionista principal, Businessgate, S.L., controlado por el grupo Sherpa Capital, el cual se ha materializado, entre otros, en el soporte a la dirección tal y como se evidencia en las inyecciones de tesorería realizadas en el primer semestre del año por importe de 3,2 millones de euros y en el segundo semestre por importe de 4 millones de euros; implementación de medidas de optimización de la eficiencia de procesos y costes, así como en el apoyo financiero cuando ha sido necesario. El Grupo está evaluando las posibles vías para equilibrar las deudas y mejorar los resultados.

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

A efectos de superar dicha situación, la dirección de la Sociedad dominante elaboró un plan de negocio para los siguientes ejercicios que conllevaba importantes cambios en diversos aspectos, y que se ha materializado en un cierto número de procesos de reestructuración, una nueva planta en Guatemala que permitirá abaratar costes en producciones más extensas, desarrollo de nuevas tecnologías textiles y de pigmentos, ampliación de la capacidad productiva en unidades de negocio con potencial de crecimiento y reorganizaciones internas que permitan el cumplimiento del plan de negocio y eficiencia de los procesos productivos.

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

del Masnou el 30 de abril 2021, para adaptar la capacidad productiva del Grupo a la demanda del mercado. Estas medidas han supuesto ajustar los costes de estructura del Grupo a las nuevas necesidades de producción que, junto con la recuperación paulatina del sector, más acentuada en la unidad de prenda ha supuesto mejorar la rentabilidad del grupo en el último año.

En línea con la nueva situación, el Grupo tiene actualizado sus previsiones de tesorería considerando las nuevas condiciones de mercado y la obtención de financiación adicional parte de la cual ha sido conseguida en el primer semestre del año mediante la firma de dos refinanciaciones por parte de las empresas portuguesas, así como la emisión por parte de la filial portuguesa de bonos convertibles por importe de 6 millones de euros en febrero 2022, operación de financiación que se encuentra sujeta al cumplimiento de una condición suspensiva habitual en este tipo de operaciones, y se espera se haga efectiva en el corto plazo. Con lo que se continúa trabajando en la obtención de financiación adicional para hacer frente a los nuevos proyectos que permitirán rentabilizar también la unidad de tejido, así como le deben permitir hacer frente a sus obligaciones.

Las proyecciones realizadas por el grupo para el 2021 se han cumplido. El Grupo alcanza un ebitda contable positivo de 4,7 millones de euros (siendo el ebitda comparable positivo de 5,4 millones de euros), consecuentemente, los Administradores son optimistas sobre el futuro del Grupo acorde a las decisiones estratégicas que se están tomando en el Grupo y a los resultados del último año. El Grupo Nextil prevé continuar con su crecimiento orgánico e inorgánico con el propósito de consolidar un importante grupo industrial en el sector textil. A medio plazo, las diferentes adquisiciones de sociedades realizadas en los últimos ejercicios deben permitir mejorar los ratios financieras del Grupo y obtener mayores niveles de liquidez y endeudamiento en el mercado, aspecto que incidirá positivamente en la posición de tesorería del Grupo.

En este sentido, los estados financieros resumidos consolidados correspondientes a los últimos doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados y formulados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar que existen factores que mitigan las dificultades mencionadas.

f) Métodos de consolidación

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

Existen intereses minoritarios en la sociedad Horizon Research Lab, S.L. adquirida en el mes de abril de 2019, al poseer la Sociedad dominante el 51% de las participaciones hasta julio 2021, posteriormente y hasta la fecha de emisión de estas notas explicativas, el 75% de la participación.

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 2021.

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

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

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

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

5. ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

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

6. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

Dichas políticas no han sido modificadas durante el año 2021.

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

i. Riesgo de crédito

No se han registrado impactos significativos en concepto de provisión de insolvencias.

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 31 de diciembre de 2021.

iii. Riesgo de tipo de cambio

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

iv. Riesgo de mercado

Las sociedades del Grupo operan en países y segmentos de mercado diferenciados, lo que representa un

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

nivel de diversificación que contribuye a reducir el riesgo de mercado.

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

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

v. Riesgo de liquidez

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

Con el objetivo de paliar los efectos sobre la posición de liquidez del Grupo durante el segundo semestre del 2021, el accionista mayoritario ha inyectado cash por 4M de euros, adicionales a los 3,2M de euros recibidos en el primer semestre y a los contratos firmados con las entidades bancarias por 5M de euros, necesarios para refinanciar la deuda del grupo y dar salida a los nuevos proyectos del Grupo.

En relación a la deuda contraída por parte de la filial americana con la entidad financiera Midcup la cual vencía en setiembre de 2021, fue renegociada, y con fecha del 15 de agosto se firmó por parte de la entidad americana una adenda con nuevo vencimiento 2023.

7. Deterioro del inmovilizado material e intangible

A 31 de diciembre de 2021 no se ha realizado deterioros adicionales a los habidos a 31 de diciembre de 2020.

8. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

(Euros)	Saldo 31/12/2021	Saldo 31/12/2020
Fondo de comercio de Consolidación	1.259.725	1.259.725
Desarrollo	1.431.884	3.852.738
Patentes, licencias, marcas	643.163	485.065
Cartera de clientes	23.561.174	23.376.756
Aplicaciones informáticas	1.827.341	1.749.371
Activos por derechos de uso	7.408.043	5.308.010
Otro inmovilizado intangible	79.906	79.906
Amortización acumulada	(16.612.789)	(15.878.383)
Deterioro de valor	(5.331.178)	(6.433.635)
Valor neto contable del inmovilizado intangible	14.267.269	13.799.552

Los movimientos habidos en el segundo semestre del año se corresponden a altas de la planta que la sociedad ha alquilado en Guatemala y las nuevas oficinas corporativas asociados a la NIIF 16-Arrendamientos, adicionales a las de nuevos elementos de transporte dados de alta en el primer semestre y susodicha amortización. Así como altas por proyectos de desarrollo de Eco-dye, desarrollos de tejidos auséticos e inversiones en ERPs.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

9. INMOVILIZADO MATERIAL

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

(Euros)	Saldo 31/12/2021	Saldo 31/12/2020
Terrenos y bienes naturales	1.195.509	1.169.874
Construcciones	5.631.898	5.359.630
Instalaciones técnicas	594.774	594.774
Maquinaria	24.350.235	24.177.979
Uillaje	858.360	858.060
Otras instalaciones	6.470.424	8.234.309
Mobiliario	839.245	794.432
Equipos para procesos de información	686.370	651.475
Elementos de transporte	135.364	133.936
Otro inmovilizado material	424.912	413.834
Inmovilizado material en curso	35.580	35.580
Instalaciones técnicas en montaje	685.878	12.600
Maquinaria en montaje	124.986	22.429
Anticipos para inmovilizaciones materiales	504.457	-
Amortización acumulada	(33.725.818)	(32.795.391)
Deterioro de valor	(197.299)	(1.534.305)
	8.614.875	8.129.216

Los movimientos habidos en el segundo semestre se corresponden a la amortización de los activos e inversiones y anticipos de maquinaria e instalaciones para la nueva planta ubicada en Guatemala, los movimientos habidos en el primer semestre del año se corresponden con la amortización de los activos y altas por la compra de nuevas máquinas tejedoras en las filiales portuguesas para hacer frente al incremento de producción.

10. ACTIVOS FINANCIEROS

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

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	22.470	22.470			22.470	22.470
Préstamos y partidas a cobrar	972.290	1.000.000	261.614	1.003.534	1.233.904	2.003.534
	994.760	1.022.470	261.614	1.003.534	1.256.374	2.026.004
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	5.679	679		-	5.679	679
Préstamos y partidas a cobrar		-	10.249.510	9.604.016	10.249.510	9.604.016
	5.679	679	10.249.510	9.604.016	10.255.189	9.604.695
	1.000.439	1.023.149	10.511.125	10.607.550	11.511.564	11.630.699

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

i. Préstamos y partidas a cobrar

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

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
<u>Activos financieros no corrientes</u>		
Créditos a empresas	23.035	20.497
Fianzas y depósitos	238.579	165.337
Otros activos financieros	972.290	1.817.700
	1.233.904	2.003.534
<u>Activos financieros corrientes</u>		
Créditos a empresas		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.245.004	9.595.216
Otros activos financieros	4.506	8.800
	10.249.510	9.604.016

A 31 de diciembre de 2021, los saldos de clientes incrementan acorde a la recuperación paulatina de las ventas.

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
Clientes por ventas y prestación de servicios	10.013.401	9.327.260
Deudores varios	231.204	267.104
Personal	400	852
	10.245.004	9.595.216

11. EXISTENCIAS

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

(Euros)	Saldo 31/12/2021	Saldo 31/12/2020
Existencias comerciales	48.492	102.045
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.749.362	3.849.894
Productos en curso	5.906.959	4.256.717
Productos terminados	5.951.051	6.273.437
Deterioro de valor	(5.297.455)	(6.976.339)
Anticipos a proveedores	23.555	150.000
Valor neto contable de las existencias	11.381.964	7.655.754

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

Acorde al incremento de actividad de las filiales portuguesas, los niveles mínimos de inventario se ven modificados al alza para hacer frente al incremento de ventas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Durante el ejercicio, se ha revertido provisión de obsolescencia acorde a ventas de productos provisionados por lenta rotación en 2020. Se ha recalculado dicha provisión a cierre actualizándose debidamente.

12. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

i. Capital escriturado

El capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. a 31 de diciembre de 2021 es de 5.054.461 euros, dividido en 315.903.823 acciones ordinarias de una única clase y serie y de un valor nominal de 0,016 euros cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Los accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 3% del capital social, a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

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

ii. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Reserva legal

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

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

Limitaciones a la distribución de dividendos

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

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

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

iii. Acciones Propias

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad dominante posee 145.328 acciones propias valoradas en 138.301 euros, acorde a la compra del 24% de la sociedad Horizon por las cuales se entregan en julio 2021, un total de 142.046 acciones por valor de 135.177 euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

iv. Diferencias de conversión

Las diferencias acumuladas de conversión a 31 de diciembre de 2021 corresponden a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc. y a la filial guatemalteca Nextil Elastic Fabrics, S.A.

13. PASIVOS FINANCIEROS

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

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Deudas a largo plazo	16.121.975	10.302.649
Deudas con empresas del grupo	15.365.812	8.180.812
Obligaciones y otros valores negociables	7.809.562	7.309.192
Pasivos por arrendamiento	6.157.154	3.943.641
Deuda concursal	488.401	708.474
Otros pasivos financieros	567.932	4.412.295
	46.510.836	34.857.063
<u>Pasivos financieros corrientes</u>		
Deudas a corto plazo	17.632.200	17.337.942
Deudas con empresas del grupo	372.416	134.280
Pasivos por arrendamiento	666.876	546.255
Otros acreedores	11.514.445	12.213.200
Deuda concursal	1.075.139	1.086.660
Otros pasivos financieros	950.399	2.817.285
	32.211.475	34.135.622
	78.722.311	68.992.685

Durante el segundo semestre, el accionista mayoritario Businessgate, S.L. ha realizado aportaciones de efectivo por importe de 4 millones de euros el cual se configura como un préstamo participativo el 30 de diciembre del 2021. Durante el primer semestre, dicho accionista realizó aportaciones de efectivo por importe de 3,2 millones de euros el cual se configuraba como un préstamo participativo el 13 de julio del 2021 con un montante total de 3.760 miles de euros, firmado ambos préstamos participativos bajo las mismas condiciones que el préstamo vigente a 31 de diciembre de 2020.

Como efecto de la aplicación de la NIIF16, se registran arrendamientos financieros por importe de 2M de euros acorde al alquiler de la nueva planta del Grupo en Guatemala y las oficinas corporativas del Grupo en Barcelona y Madrid.

Adicionalmente, se han abonado las últimas cuotas del pago aplazado por la compra de las filiales portuguesas que el Grupo adquirió a finales del 2018.

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

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
<i>A largo plazo</i>		
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	16.121.975	10.302.649
	<u>16.121.975</u>	<u>10.302.649</u>
<i>A corto plazo</i>		
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito	7.997.291	10.908.792
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	6.863.573	3.081.210
Deudas por efectos descontados	178.000	137.902
Deudas por operaciones de "factoring"	-	1.160.532
	<u>15.038.864</u>	<u>15.288.436</u>
	31.160.839	25.591.084

Durante el segundo semestre del año, no ha habido firma de nuevos contratos con entidades financieras.

El movimiento más relevante es la clasificación a largo plazo del préstamo que la sociedad americana tenía con la entidad financiera Midcup en fase de renegociación por vencer en setiembre de 2021. Con fecha del 15 de agosto del 2021, se firmó una adenda en la que se prorrogaba su vencimiento hasta septiembre 2023, clasificándose la deuda en las presentes notas explicativas a largo plazo.

ii. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
Proveedores	6.649.760	5.765.867
Acreedores varios	3.450.597	3.211.565
Personal	1.414.088	2.984.519
Anticipos de clientes	14.012	-
	11.528.457	11.961.951

A 31 de diciembre 2020, el Grupo había firmado un ERE en las sociedades españolas para adecuar la plantilla a las actuales demandas de producción el cual ejecutó el 30 de abril 2021, dicho importe se encuentra provisionado pendiente de pago, el movimiento de la provisión se corresponde a pagos satisfechos.

iii. Deuda Concursal

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

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

La evolución del valor nominal de la deuda concursal en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

(Euros)	Saldo al 31/12/2020	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 31/12/2021
Proveedores	347.136	(4.403)			342.733
Préstamos	922.893	(222.384)			700.509
Empleados	388.510				388.510
Organismos públicos y Seguridad Social	169.510	(4.804)			164.706
Otros	112.687				112.687
	1.940.736	(231.592)		-	1.709.144

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

14. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

i. Activos y pasivos con las administraciones públicas

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020
Activos por impuesto diferido	193.723	289.656
Activos por impuesto corriente	598.457	1.424.210
<i>Otros créditos con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	1.184.499	858.538
	1.976.678	2.572.404
Pasivos por impuesto diferido	(2.066.067)	(2.487.119)
Pasivo por impuesto corriente	(1.308.028)	(613.150)
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	(180.477)	(21.540)
IRPF	(239.007)	(255.762)
Seguridad Social	(378.627)	(770.213)
	(4.172.206)	(4.147.784)

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

ii. Situación Fiscal

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

15. INGRESOS Y GASTOS

i. Importe neto de la cifra de negocios del Grupo

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

Cifra de negocios consolidada	Saldo a 31/12/2021		Saldo a 31/12/2020	
	Euros	%	Euros	%
DOGI Spain, S.L.U.	4.763.090	7,52%	5.046.354	8,62%
Elastic Fabrics of America, Inc.	13.035.572	20,57%	15.844.945	27,08%
Nextil Premium Garment, S.L.U (anteriormente Géneros de Punto Treiss, S.L.U.)	833.166	1,31%	2.806.701	4,80%
Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U.	-	0,00%	14.912	0,03%
Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (anteriormente Ritex 2002, S.L.U.)	7.030.734	11,09%	6.247.743	10,68%
Playvest, S.A.	5.410.642	8,54%	5.884.528	10,06%
SICI 93 Braga, S.A.	32.301.551	50,97%	22.666.125	38,74%
Total	63.374.755	100%	58.511.308	100%

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

ii. Aprovisionamientos

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

(Euros)	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020
Compra de mercaderías	(31.700)	-
Consumos de materias primas	26.393.995	21.357.297
Compra de otros aprovisionamientos	1.437.806	2.062.270
Devoluciones de compras	-	(34.509)
Variación de existencias de mercaderías	85.253	38.953
Variación de existencias de materias primas y otros aprovisionamientos	766.572	(199.664)
Pérdidas por deterioro de materias primas y otros aprovisionamientos	111.301	1.433.465
Reversión del deterioro de mercaderías	(35.826)	-
Reversión del deterioro de materias primas	(181.149)	-
Subcontrataciones a terceros	11.795.482	9.492.142
	40.341.735	34.149.954

iii. Gastos de Personal

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

(Euros)	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020
Sueldos y salarios	10.303.989	11.768.356
Subvenciones por mantenimiento de empleo	-	(747.368)
Indemnizaciones	197.392	297.014
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.239.061	2.625.335
Otros gastos sociales	377.064	470.391
Gastos/provisión por reestructuración	-	2.672.814
	13.117.506	17.086.542

Debido a la crisis sanitaria del Covid, el Grupo lleva desde el 2020 realizando acciones para contener los costes de personal, de tal forma que:

En el caso de las sociedades del Grupo en España, desde 1 de abril de 2020, y previo acuerdo con los representantes de los trabajadores, se han llevado a cabo ERTE's que, en mayor o menor medida, han afectado a la práctica totalidad de plantilla y que se encontraban vigentes hasta el 30 de septiembre de 2021.

En el caso de la filial americana, el gobierno estadounidense ha otorgado una subvención no reembolsable en concepto de ayudas al coste salarial por mantener la plantilla por importe de 1,3 millones de euros en 2021.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

iv. Otros Gastos de Explotación

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

(Euros)	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020
Gastos de investigación y desarrollo del ejercicio	-	1.339
Alquileres	61.693	98.012
Reparaciones y mantenimientos	577.511	709.015
Servicio de profesionales independientes	2.700.162	3.541.531
Transporte	568.789	284.165
Primas de seguro	480.353	630.688
Servicios bancarios	185.533	352.175
Publicidad	75.720	40.204
Suministros	1.719.778	2.078.565
Otros servicios	1.077.141	1.463.905
Tributos	541.599	584.436
Variación de provisiones por operaciones comerciales	(55.024)	566.957
Otros gastos de gestión corriente	4.642	16.265
	7.937.898	10.367.257

v. Amortización del inmovilizado

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

(Euros)	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020
Inmovilizado material	1.211.928	1.850.259
Inmovilizado intangible	2.556.232	4.806.501
	3.768.160	6.656.760

16. Resultado financiero

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

(Euros)	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020
Ingresos		
De valores negociables y otros instrumentos financieros	5.133	152.907
Total Ingresos financieros	5.133	152.907
Gastos		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(238.137)	(128.443)
Por deudas con terceros	(3.297.513)	(3.518.325)
Total Gastos Financieros	(3.535.650)	(3.646.768)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(550)	140
Diferencias de cambio	(9.754)	(22.661)
Deterioro y rtdo por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(191.026)
Resultado financiero	(3.540.822)	(3.707.408)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

17. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

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

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
A 30 de junio de 2021			
Provisión por riesgos y gastos	-	71.688	71.688
A 31 de diciembre de 2020			
Provisión por riesgos y gastos	817.700	335.504	1.153.204

Se han revertido los pasivos contingentes que el Grupo tenía registrado de la compra-venta inicial del grupo portugués al vencerse en 2021.

18. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 no han sucedido hechos posteriores relevantes a excepción de:

- Con fecha del 3 de enero de 2022, la sociedad del Grupo, S.I.C.I 93 Braga - Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. adquiere el 100% de la sociedad portuguesa KEUPE UNIPESSOAL, LDA por importe de 226 miles de euros que permite ampliar la capacidad productiva de la unidad de prenda.
- En febrero de 2022, la sociedad del Grupo, S.I.C.I 93 Braga - Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. emite bonos convertibles por valor de 6 millones de euros con vencimiento en febrero 2026 y a un interés anual del Euribor a 6 meses +3,5%. Esta operación de financiación se encuentra sujeta al cumplimiento de una condición suspensiva habitual en este tipo de operaciones.

* * *

N E X T I L

Informe de Gestión 2º semestre 2022

25 de febrero de 2022



Índice.

1. Cierre 2021.
2. Perspectivas.
3. Anexos



1. Cierre 2021.

Cierre 2021

Resumen.

Resumen año.

63,4 M€



Cifra de Negocio

4,7 M€



EBITDA

0,9 M€



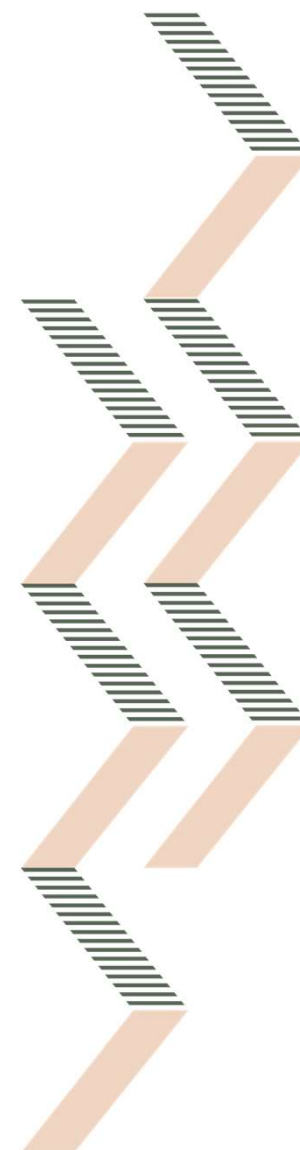
EBIT

NEXTIL Group ha conseguido mejorar sustantivamente la cifra de ventas del ejercicio 2021, con una facturación de 63,4 millones de euros, **mejorando en un 8%** la cifra del mismo periodo de 2020 (58,5 millones de euros).

Asímismo la cifra de **EBITDA** del año ha sido de **4,7 millones de euros** (5,4 millones sin partidas no recurrentes), frente a los **-9 millones de euros** del mismo periodo de 2020.

Se ha alcanzando un porcentaje de EBITDA/VENTAS del **7,4% de la cifra de negocio**, o el **8,3% si eliminamos partidas no recurrentes**, mejorando las cifras prepandemia del 2019, con el 3,2%.

Esta mejora de EBITDA se ha alcanzado a pesar del alza de precios exponencial de las materias primas, energía y transporte; que ha supuesto un impacto negativo cercano a 1 millón de euros en el año.

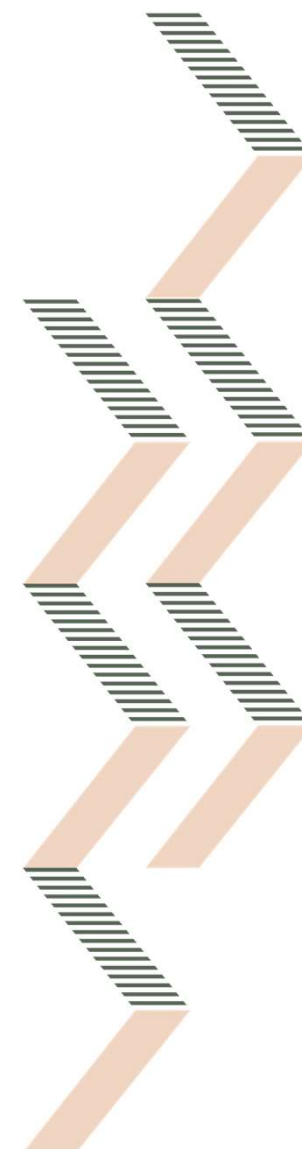


La Unidad de Prenda alcanzó **6,7 millones de EBITDA** en el ejercicio 2021, más del doble del año anterior, en el que se alcanzaron los 3,3 millones de euros, con incremento de la **cifra de negocio superior al 23% respecto a 2021**.

La Unidad de Tejido alcanzó presenta en el ejercicio 2021 un **EBITDA de -2 millones** frente al mismo periodo del año pasado que se situaba en -0,5 millones en 2020. Ahora bien, han existido desviaciones no previstas, internas y externas, que han llevado a estos resultados.

Las más significativas son: la escasez de materias primas, el retraso en la puesta en marcha de la subcontratación de parte de la producción en Barcelona, los costes de implementación del proyecto de la nueva fábrica en Guatemala, los precios de las materias primas, los de la energía y los transportes.

Haciendo una proforma de estos efectos, la unidad de tejido se situaría en un EBITDA similar al año pasado.



Cierre 2021

Cierre 2 Semestre 2021.

P&L- CTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2021 2º SEM.

	2S 2021	% s/vtas	2S 2020	% s/vtas
Importe neto de la cifra de negocios	36.135		23.742	
EBITDA contable	2.397	6,6%	-10.339	-43,5%
EBITDA comparable consolidado (*)	2.551	7,0%	-1.143	-4,8%
(*) Cifras en miles de euros				

La cifra global de ventas **ha superado en 13,3 millones** a la del mismo periodo del año anterior, es un **52%** mas. Todo ello a pesar de la pérdida de la temporada de baño. Principalmente se debe al incremento de ventas en la división de lujo.

El EBITDA consolidado es **12,7 millones de euros superior en el segundo semestre del 2021, respecto al mismo periodo del 2020**. Hay que recordar en el 2020 hubo una serie de partidas no recurrentes por importe de 9 millones de euros debido a la pandemia. Ahora bien, aun sin tener en cuenta estas partidas no recurrentes, el EBITDA comparable consolidado es **superior en 3,7 millones de euros** en el segundo semestre del 2021 frente al mismo periodo del año anterior.



P&L- CTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2021 2º SEM.

	VENTAS		EBITDA	
	2S 2021	2S 2020	2S 2021	2S 2020
TEJIDO	13,0	12,2	-1,0	-1,0
PRENDA	20,1	11,5	3,5	0,7

Por parte de Prenda, la reestructuración comercial y operativa ha permitido el incremento de pedidos durante el final del primer semestre, **casi duplicando en el segundo semestre las ventas del mismo periodo del año 2020.**

Pese a la pérdida de la temporada de verano y el aislamiento de gran parte de las zonas comerciales europeas y norteamericanas, **la Unidad de Tejido han mejorado las cifras de ventas de 2020** en el segundo semestre del 2020. Esto se debe a que aunque se ha producido un incremento de los precios de las materias primas y suministros, el incremento sostenido de la cartera de pedidos en EE.UU. y Europa desde julio, a permitido recuperar niveles prepandemia.



Cierre 2021

Cierre 2021.

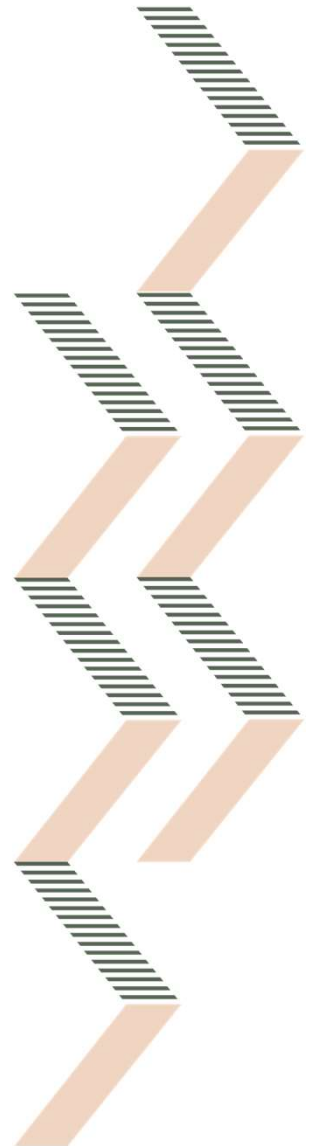
P&L- CTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2021

	2021	% s/vtas	2020	% s/vtas
Importe neto de la cifra de negocios	63.375		58.511	
EBITDA contable	4.706	7,4%	-8.957	-15,3%
EBITDA comparable consolidado (*)	5.368	8,4%	239	0,4%
EBIT	938	1,5%	-22.451	-41,6%
(*) Ver conciliación de las Medidas alternativas de rendimiento en el apartado Anexos de este informe.			(**) Cifras en miles de euros	

El EBIT es positivo en casi 1 millón de euros frente a los -22 millones de euros de 2020.

La cifra global de ventas ha superado la del 2020 a pesar de la persistencia en las roturas de la cadena de suministro.

El EBITDA consolidado es superior en 13,7 millones de Euros al del año pasado. Tomando en consideración el EBITDA comparable, se alcanza el 2.146% de incremento.



P&L- CTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2021

	VENTAS		EBITDA	
	2021	2020	2021	2020
TEJIDO	24,8	27,2	-2,0	-0,5
PRENDA	38,6	31,3	6,7	3,3

La ventas deberían haber sido mayores en la división de Tejidos, puesto que la cartera de pedidos se ha incrementado un **180% de pedidos respecto a 2019**. Sin embargo, los continuos cortes en la cadena de suministro de hilo, tanto en Europa como en América, ha obligado a cierres intermitentes en las fábricas, y el alza de materias primas, gas y electricidad, han penalizado el resultado.

A final de octubre se tomaron las **medidas organizativas y comerciales** necesarias para trasladar dicho impacto a nuestros clientes de manera inmediata, de esa manera se verá mitigado el impacto de la escalada inflacionista de las materias primas sobre los resultados de la empresa durante el primer trimestre del 2022.

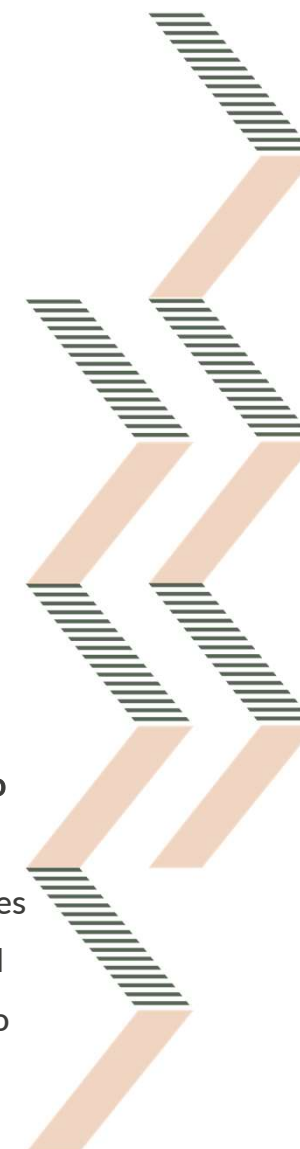


BALANCE DEL 2021

	31/12/2021	31/12/2020	Variación
Activos no corrientes	24.332	24.252	
Necesidades operativas de fondos (NOF)	9.775	5.408	83%
Deuda financiera neta	-60.103	-49.527	23%
ACTIVO TOTAL	54.194	49.409	8%
Cifras en miles de euros			

Las necesidades operativas de fondos se han incrementado en 4,3 millones de euros entre el cierre del 2020 y el 2021, tanto por la subida de precios de las unidades en inventario, como por incremento del producto en curso por crecimiento en ventas, especialmente en la unidad de prenda donde el incremento es de 4 millones de euros en existencias, necesario para hacer frente al volumen de pedidos para servir en el primer trimestre del 2022

El endeudamiento financiero se incrementa a nivel global en 10,6 millones de euros. En detalle, **el endeudamiento con entidades de crédito se incrementa en 2,8 millones** respecto a cierre de 2020, en la unidad de prenda en 1,6 millones (necesario para afrontar las necesidades de crecimiento en ventas) y en la unidad de tejido en 1.2 millones por lease back, adicionalmente las **aportaciones del socio Businessgate se incrementan en 7,2 millones de euros**. El resto, 1 millón de euros, corresponde a temas puramente contables por la actualización de la IFRS16 por el nuevo alquiler de la planta de Guatemala.



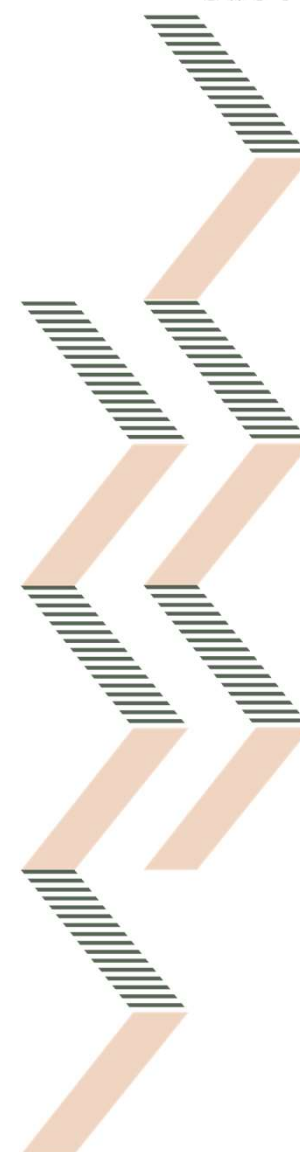
P&L- CTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2021

Durante el 2021, se ha reorganizado toda la actividad comercial en cinco divisiones comerciales: **Lujo, Deporte Técnico, Íntima/Shapewear, Baño y Medical.**

Estos mercados tienen requerimientos, en ocasiones, diferentes, lo que requiere una focalización en cada uno de ellos, adaptando la oferta global del Grupo a ese mercado. Esta reorganización permite realizar venta cruzada de productos: tejidos, seamless y prenda, incrementando nuestra presencia en los Clientes actuales.

Se ha dotado a cada unidad de una Dirección Comercial y de un backoffice dedicado a su mercado, independientemente del país donde se encuentre el cliente.

A su vez, las unidades productivas sirven a cada uno de los 5 mercados, según parámetros de tiempo de servicio, calidad y coste, optimizando el coste de fabricación. Este proceso está casi finalizado en la División de Prenda, estando en proceso de desarrollo, en la División de Tejido.



2. Perspectivas.

Perspectivas.

Mercados.



MERCADO LUJO

En el mercado de Lujo, se están desarrollando colecciones de mayor valor añadido y cantidad, pasando de un precio medio en 2020 de 31,7€/pieza a 47,51€/pieza en 2021.

La cartera de pedidos a cierre de trimestre fue un 250% superior a 2020 en las mismas fechas, alcanzando los 15 millones de euros de backlog.

MERCADO LUJO

La nueva estructura comercial está focalizada en el desarrollo del negocio con nuevas marcas en la cartera de clientes, incorporando nuevas propuestas técnicas y comerciales.

Con el objetivo de incrementar las capacidades productivas, se ha adquirido en enero de 2022 la empresa portuguesa, KEUPE, proveedor del sector Lujo, permitiendo incrementar en más del 23% las unidades producidas internamente.





MERCADO DEPORTE TÉCNICO

Se está realizando una intensa actividad comercial para su futuro crecimiento, tanto en el mundo de la prenda como en el del tejido técnico enfocado a deporte. Para ello, se ha reforzando el equipo comercial con un nuevo Director de División.

Se establecen tres áreas de crecimiento: Norte de Europa para ropa técnica de deportes de invierno y náuticas; Italia y Norteamérica, basados ambos en ciclismo y golf.

MERCADO DEPORTE TÉCNICO

La propuesta de valor se basa en funcionalidad y características técnicas. Se ha finalizado un proyecto de investigación de dos años, para el desarrollo de nuevos tejidos no newtonianos. Estos tejidos y prendas se encuentran en proceso de patente.

Estas patentes son aplicables en máquinas seamless, y tejidos elásticos, circulares y rectilíneos.





MERCADO DE BAÑO

La actividad se está recuperando, después de dos temporadas perdidas por la pandemia y las restricciones de movilidad. Se ha trabajado intensamente en el desarrollo de nuevas colecciones, donde el tejido impreso recupera parte de su importancia, para la temporada de baño 2022, así como de colecciones en prenda a clientes tradicionales. La cartera de pedidos duplica la de 2019, con 3,1 millones de euros.

Los grandes retos de este mercado son la escasez de materias primas y la apertura real y efectiva de los mercados turísticos.

MERCADO DE BAÑO

La división de prenda, que mantiene sus capacidades técnicas en diseño y patronaje de prendas corseteras, está enfocándose en clientes Premium o Lujo, fundamentalmente italianos, aprovechando la red comercial en el sector Lujo y Premium.

Además, se está trabajando en la propuesta de valor consistente en Baño Hombre, con tejidos y acabados específicos.





MERCADO ÍNTIMA Y SHAPEWEAR

La cartera de pedidos sigue creciendo y se han sentado las bases para que la subida de las materias primas, energía y transporte, sea trasladado a mercado de manera eficiente.

La cartera se encuentra en cifras nunca alcanzadas, con más de **7,2 millones de euros** a cierre de 2021. Gran parte motivado por el incremento de la demanda en EE.UU.

La cartera de clientes en ese país también se ha incrementado, al relanzarse la actividad en el mundo del shapewear.



MERCADO MEDICAL

La nueva estructura organizativa está dando resultados significativos. La apertura del mercado Medical hacia áreas donde casi no se tenía presencia como México, Colombia y Centroamérica, a permitido la apertura de tres nuevos clientes con presencia mundial en el mundo de las prendas postquirúrgicas, así como el crecimiento en los clientes activos en 2021.

Las nuevas propuestas de valor incluyen, nuevos desarrollos en el campo del tejido técnico y en el de prendas seamless.

GREENDYES

- Ya se han entregado las primeras producciones a un gran cliente del sector deporte y Lujo. Iniciándose la negociación de nuevos pedidos.
- Firma NDA con empresa líder mundial en el sector retail para inicio producción Garment Dye.
- Firma NDA con grandes marcas de prenda íntima y del sector outdoor.
- Contratación 2 técnicos senior.
- Lanzamiento Proyecto Centro I+D Galicia.



Anexos



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

29/06/2021

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

29/06/2021

Otra información relevante

Presentación Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

28/06/2021

Reglamentos de Consejo

La sociedad remite el reglamento del Consejo de Administración

27/05/2021

Convocatoria de Junta o Asamblea

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

13/05/2021

Sobre negocio y situación financiera

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

13/05/2021

Otra información relevante

Comunicación de modificación del reglamento del consejo

30/04/2021

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

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

07/04/2021

Informe anual de remuneraciones de los consejeros

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

07/04/2021

Informe anual de gobierno corporativo

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

26/02/2021

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2020



17/12/2021

Reglamentos de la Junta

La sociedad remite el Reglamento de la junta general de accionistas

15/11/2021

Sobre negocio y situación financiera

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

13/09/2021

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2021



18/02/2022

Sobre instrumentos financieros

La Sociedad, a través de su filial íntegramente participada "S.I.C.I 93 Braga-Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais S.A.", ha ejecutado una operación de financiación mediante la emisión de bonos convertibles



AVISO LEGAL

- El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de Nueva Expresión Textil, S.A, (NEXTIL) o de su dirección a la fecha de realización del mismo.
- Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.
- NEXTIL. no se obliga a informar públicamente del resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a esta presentación, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.
- Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por NEXTIL y, en particular, por los analistas e inversores que tengan acceso al presente documento.
- Se puede consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por NEXTIL en los organismos supervisores y, en particular, en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- El presente documento contiene información financiera no auditada, por lo que no se trata de una información definitiva, que podría verse modificada en el futuro.



AVISO LEGAL

- De acuerdo con las indicaciones de la Autoridad Europea sobre Valores y Mercados (ESMA en sus siglas inglesas) a continuación incluimos la descripción de los principales indicadores (APMs) utilizados en este Informe. Estos indicadores se utilizan recurrentemente y de forma consistente por el Grupo para explicar la evolución de su actividad y no se ha modificado su definición:
 - EBITDA contable: Resultado de las operaciones antes de dotación a la amortización, deterioros y resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado y activos no corrientes mantenidos para la venta, así como otros ingresos y gastos no recurrentes.
 - EBITDA comparable: Resultado de las operaciones antes de dotación a la amortización, deterioros y resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado y activos no corrientes mantenidos para la venta, así como otros ingresos y gastos no recurrentes, incluyendo de los efectos inusuales producidos por el COVID y que dificultan la comparativa entre ambos periodos.

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

(en Euros)	2.021	2.020
+ Resultado de explotación consolidado	937.528	-22.004.451
- Amortización del inmovilizado	3.768.160	6.656.760
- Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		5.759.447
-		
- Otros resultados		635.212
EBITDA	4.705.688	-8.953.032
- Perdidas en inventarios		4.570.064
- Reestructuraciones e indemnizaciones	141.392	2.969.828
- Insolvencias		500.541
- Gastos incurridos en proyectos nuevos	520.961	
- Descuentos no recurrentes a clientes		1.153.000
EBITDA comparable del ejercicio consolidado	5.368.041	239.401
EBITDA comparable del ejercicio consolidado en miles de Euros	5.368	239

AVISO LEGAL

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

	31/12/2021	31/12/2020	Var
Inversiones financieras a largo plazo	1.256.374	2.026.004	-769.630
Inversiones financieras a corto plazo	10.185	9.479	706
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.838.124	5.215.730	622.394
Deudas a largo plazo	-31.145.023	-26.675.252	-4.469.771
Deudas a corto plazo	-20.324.614	-21.788.141	1.463.527
Deudas con el accionista principal a LP	-15.365.810	-8.180.811	-7.184.999
Deudas con el accionista principal a CP	-372.416	-134.280	-238.136
EF en Euros	-60.103.180	-49.527.271	-10.575.909
EF en miles de Euros	-60.103	-49.527	-10.576

- Necesidades Operativas de Fondos (NOF): Parte del activo circulante no financiero que es financiado con recursos permanentes. Se calcula como: Existencias + Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

	31/12/2021	31/12/2020	Var
Existencias	11.381.963	7.655.754	3.726.209
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.027.960	11.626.713	401.247
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-13.634.596	-13.622.844	-11.752
NOF en Euros	9.775.327	5.659.623	4.115.704
NOF en miles de Euros	9.775	5.660	4.116

N E X T I L

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME
FINANCIERO SEMESTRAL ENVIADO A LA CNMV CORRESPONDIENTE AL
SEGUNDO SEMESTRE DEL 2021**

Los abajo firmantes, todos los consejeros de la sociedad, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento los estados financieros intermedios y el informe financiero semestral de la CNMV correspondiente al segundo semestre 2021, elaborado con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Nueva Expresión Textil, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Nueva Expresión Textil, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, así como de los riesgos e incertidumbres para el segundo semestre.

En Madrid, a 25 de febrero de 2022

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

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

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

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

D. Manuel Martos Gutiérrez

D. Juan José Rodríguez-Navarro Oliver

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