

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

Notas explicativas a los Estados Financieros
Resumidos Consolidados a 31 de diciembre de
2022

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2022	SALDO A 31.12.2021
ACTIVO NO CORRIENTE	34.383.834	24.332.240
Inmovilizado Intangible	18.885.851	14.267.268
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	146.725	1.115.725
Otro inmovilizado intangible	18.739.126	13.151.543
Inmovilizado Material	14.028.743	8.614.875
Terrenos y Construcciones	3.921.704	4.289.920
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material	2.762.983	2.997.967
Inmovilizado en curso y anticipos	7.344.056	1.326.988
Inversiones financieras a largo plazo	1.226.456	1.256.374
Activos por impuesto diferido	242.784	193.723
ACTIVO CORRIENTE	18.823.177	29.861.611
Activos no corrientes mantenidos para la venta	27.074	-
Existencias	6.919.746	11.381.963
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.770.110	12.027.960
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.324.483	10.013.401
Activos por impuesto corriente	212.195	598.457
Otros deudores	1.233.432	1.416.102
Inversiones financieras a corto plazo	138.612	10.185
Periodificaciones a corto plazo	302.832	603.379
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.664.803	5.838.124
TOTAL ACTIVO	53.207.011	54.193.851

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	SALDO A 31.12.2022	SALDO A 31.12.2021
PATRIMONIO NETO	(30.963.354)	(28.842.744)
Fondos propios	(31.006.345)	(28.934.755)
Capital	5.459.788	5.054.461
Prima de emisión	36.239.875	24.074.179
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(7.033.327)	(6.129.971)
Reservas distribuibles	1.451.443	1.451.443
Reservas no distribuibles	858.817	858.817
Resultados de ejercicios anteriores	(9.343.587)	(8.440.231)
Reservas en sociedades consolidadas	(53.697.297)	(50.528.194)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	(204.021)	(138.302)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(14.169.119)	(3.664.683)
Pérdidas y ganancias consolidadas	(14.172.891)	(3.687.781)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	3.772	23.098
Otros instrumentos de patrimonio neto	2.397.756	2.397.756
Ajustes por cambio de valor	82.995	128.242
Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	82.995	128.242
Socios externos	(40.004)	(36.232)
PASIVO NO CORRIENTE	34.978.656	48.623.369
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	46.470	46.470
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	23.771.375	31.145.022
Obligaciones y otros valores negociables	5.982.114	7.809.562
Deudas con entidades de crédito	5.021.755	16.121.975
Acreedores por arrendamiento financiero	11.119.187	6.157.154
Otros pasivos financieros	1.648.319	1.056.332
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9.666.205	15.365.810
Otras deudas	9.666.205	15.365.810
Pasivos por impuesto diferido	1.494.606	2.066.067
PASIVO CORRIENTE	49.191.709	34.413.226
Provisiones a corto plazo	312.306	81.600
Deudas a corto plazo	35.366.560	20.324.613
Obligaciones y otros valores negociables	8.683.050	-
Deudas con entidades de crédito	21.535.144	15.038.864
Acreedores por arrendamiento financiero	235.642	666.876
Otros pasivos financieros	4.912.724	4.618.873
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	372.416
Otras deudas	-	372.416
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.507.192	13.634.596
Proveedores	5.942.713	6.649.760
Pasivos por impuesto corriente	7.691	1.308.028
Otros acreedores	7.556.788	5.676.807
Periodificaciones a corto plazo	5.651	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	53.207.011	54.193.851

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 2022

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021 Reexpresado
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	49.731.582	51.337.938
Ventas	49.642.430	51.337.938
Prestaciones de servicios	89.152	-
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(490.807)	2.475.653
Trabajos realizados por la empresa para su activo	597.442	114.944
Aprovisionamientos	(29.857.388)	(33.348.467)
Consumo de mercaderías	(1.309)	-
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(24.134.502)	(25.089.846)
Trabajos realizados por otras empresas	(5.173.722)	(8.364.295)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(547.855)	105.674
Otros ingresos de explotación	1.200.908	170.144
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	968.073	163.357
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	232.835	6.787
Gastos de personal	(12.014.894)	(9.416.885)
Sueldos y salarios	(9.996.861)	(7.655.197)
Cargas sociales	(2.018.033)	(1.761.689)
Otros gastos de explotación	(6.846.805)	(5.515.908)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	241.453	61.540
Otros gastos de gestión corriente	(7.088.258)	(5.577.448)
Amortización del inmovilizado	(2.813.704)	(2.825.361)
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	(378.816)	-
Deterioro y pérdidas	(286.536)	-
Resultados por enajenación y otras	(92.280)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(872.482)	2.992.058
Ingresos financieros	-	2.284
Gastos financieros	(3.706.158)	(2.714.018)
Variación razonable de instrumentos financieros	(44.910)	(550)
Diferencias de cambio	(236.942)	(33.211)
RESULTADO FINANCIERO	(3.988.010)	(2.745.495)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(4.860.492)	246.563
Impuesto sobre sociedades	(263.130)	(1.103.992)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(5.123.622)	(857.429)
OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(9.049.269)	(2.830.352)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(14.172.891)	(3.687.781)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(14.169.119)	(3.664.683)
Resultado atribuido a socios externos	(3.772)	(23.098)

**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 2022

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio de
terminado el 31 de diciembre de 2022**
(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 no dominantes	TOTAL
Saldo inicial 01/01/2022	5.054.461	(32.583.987)	(138.302)	(3.664.683)	2.397.756	128.242	(36.232)	(28.842.745)
Resultado del ejercicio				(14.169.119)		(45.247)	(3.772)	(14.218.138)
Aumentos/ (Reducciones) de capital	405.327	12.165.696						12.571.023
Operaciones acciones propias		(41.928)	(65.719)					(107.647)
Distribución del resultado del ejercicio		(3.664.683)		3.664.683				-
Otros movimientos		(365.847)						(365.847)
Saldo final al 31/12/2022	5.459.788	(24.490.749)	(204.021)	(14.169.119)	2.397.756	82.995	(40.004)	(30.963.354)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	2.022	2.021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(14.245.011)	(2.603.294)
Ajustes del resultado	10.398.147	5.107.736
Amortización del inmovilizado	3.723.639	3.768.162
Correcciones valorativas por deterioro	1.478.027	(1.046.495)
Variación de provisiones	-	(143.000)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	208.518	35.687
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Ingresos financieros	(2.284)	(5.133)
Gastos financieros	3.853.022	3.535.650
Diferencias de cambio	(191.695)	(236.959)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	27.710
Otros ingresos y gastos	1.328.919	(827.886)
Cambios en el capital corriente	8.887.250	(4.979.697)
Existencias	4.108.063	(3.235.630)
Deudores y otras cuentas a cobrar	3.633.328	(587.923)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.172.934	(1.045.241)
Otros activos corrientes	(27.074)	-
Otros pasivos corrientes	-	(110.903)
Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(3.087.132)	(2.074.847)
Pagos de intereses	(1.472.653)	(2.210.855)
Cobros de intereses	-	5.133
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(1.614.480)	130.875
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.953.254	(4.550.102)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(9.169.464)	(2.501.012)
Inmovilizado intangible	(1.632.702)	(919.238)
Inmovilizado material	(7.327.986)	(1.500.994)
Otros activos financieros	(208.776)	(80.780)
Cobros por desinversiones	455.552	4.294
Inmovilizado material	343.000	-
Otros activos financieros	112.552	4.294
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.713.913)	(2.496.718)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	4.934.279	46.470
Emisión de instrumentos de patrimonio	4.999.999	46.470
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(65.720)	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(1.346.941)	7.622.744
<i>Emisión</i>		
Obligaciones y otros valores negociables	6.000.000	-
Deudas con entidades de crédito	2.479.701	9.543.827
Otras deudas	2.500.000	941.326
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.200.000	7.185.000
<i>Devolución y amortización de</i>		
Deudas con entidades de crédito	(7.881.981)	(5.220.634)
Otras deudas	(5.644.661)	(4.826.775)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3.587.338	7.669.214
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(3.173.321)	622.394
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.838.124	5.215.730
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.664.803	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 2022

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) hasta la decisión de cierre en junio 2022, en Braga (Portugal), en Greensboro (Estados Unidos) y en Pinula (Guatemala), esta última en fase de apertura.

Las operaciones más relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el primer semestre del 2022 fueron:

➤ Adquisición de Keupe Unipessoal, Lda.

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. adquirió el 100% de la sociedad portuguesa KEUPE UNIPESSOAL, LDA por importe de 226 miles de euros que permitía ampliar la capacidad productiva de la unidad de prenda.

➤ Emisión de bonos convertibles

En febrero de 2022, la sociedad del Grupo, S.I.C.I 93 Braga - Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. firmó un acuerdo para la emisión de bonos convertibles por valor de 6 millones de euros correspondientes a 6 millones de títulos. Los fondos obtenidos en la emisión deberán ser destinados exclusivamente a proyectos de desarrollo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Las características principales de los bonos son:

- Bonos con opción de conversión para el emisor. En caso de conversión, el retorno máximo a la entidad financiadora por la titularidad de las acciones convertidas sería de una TIR del 5% sobre el valor de la deuda convertida.
- El plazo será de 5 años desde la fecha de desembolso con devolución en cuatro anualidades de 1,5 millones de euros 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 3,5%
- El precio de emisión será a la par.

➤ Ampliación de capital

El 22 de marzo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad, acordó aumentar el capital social de la Sociedad al amparo de la autorización otorgada por la Junta General de Accionistas de Nextil celebrada el 12 de junio de 2019, bajo el punto séptimo de su orden del día, en un importe máximo de hasta 5.000.000 euros, mediante la emisión de nuevas acciones, con reconocimiento del derecho de suscripción preferente y previsión de suscripción incompleta (el "Aumento de Capital Dinerario").

Asimismo, en Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad se aprobó un segundo aumento de capital por importe efectivo de 7.571.026,30 euros mediante la compensación de parte de los derechos de crédito que el accionista mayoritario de la Sociedad, Businessgate, S.L., ostenta frente a la Sociedad en virtud de un préstamo participativo, con el mismo nominal y prima de emisión por acción que el Aumento de Capital Dinerario, de modo que se proceda a compensar los referidos derechos de crédito. Dicha cifra equivale a parte del principal del préstamo participativo y de los intereses devengados hasta la fecha de celebración de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas.

Ambas ampliaciones han sido finalizadas e incorporadas en los estados financieros.

Las operaciones más relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el segundo semestre del 2022 fueron:

➤ Cierre ordenado planta productiva de tejido del Masnou

Con fecha del 29 de junio de 2022, se comunicó la decisión de cerrar la planta productiva de tejido del Masnou (Barcelona) debido a la no consecución de la calidad requerida por parte de los procesos subcontratados y la dificultad de trasladar a los clientes el incremento del precio de las materias primas, transportes y de la energía,. Se ha llevado a cabo un cierre ordenado con acuerdos con proveedores y personal.

Con fecha de 26 de julio de 2022, se firmó el acuerdo de ERE con el comité de empresa de las sociedades ubicadas en la planta del Masnou, siendo el coste registrado por indemnizaciones de 2,8 millones de euros, parte de la misma se encuentra contabilizado en el largo plazo acorde a su calendario de pagos. Véase la nota 5 en relación a la actividad interrumpida.

➤ Arrendamiento nave industria de El Masnou

La Sociedad del grupo DOGI SPAIN S.L.U., titular del alquiler de la nave de El Masnou, donde las sociedades del grupo en España desarrollaban su actividad durante la primera mitad de 2022, se encontraba en negociación con el propietario de la misma, INVESTHOLDING JD S.L. para la obtención de una reducción de la renta a 31 de diciembre de 2021.

La sociedad interpuso una demanda en la que declaraba que existía una alteración extraordinaria e incumplimiento del contrato por parte del propietario en relación con la situación urbanística de la nave.

En fecha 21 de noviembre de 2022 estaba previsto en el Juzgado de Primera Instancia Número 1 de Mataró el acto de juicio entre la Sociedad Dogi Spain SL y la Sociedad Invest Holding JD SL., las partes informaron al Tribunal de la existencia de un acuerdo transaccional entre las mismas que hacía innecesaria la prosecución del juicio.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Los acuerdos alcanzados más relevantes fueron los siguientes:

- Resolución del contrato de arrendamiento sin coste para Dogi Spain, S.L.U..
- Compromiso a abandonar la finca objeto del contrato de arrendamiento antes del 15 de enero de 2023
- Pago de las rentas contractuales devengadas y de la cantidad equivalente por ocupación hasta el 15 de enero de 2023

Véase la nota 5 en relación a la actividad interrumpida.

➤ Fusión por absorción de Dogi Spain, S.L.U y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U

Inscripción el 14 de diciembre de 2022 en el registro mercantil de la fusión entre las sociedades dependientes Dogi Spain, S.L.U y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U 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.

➤ Constitución de Horizon Galicia, S.L

El 26 julio de 2022 se constituyó la sociedad Horizon Galicia 2022, S.L.U. participada al 100% por Horizon Research Lab, S.L., con un capital social de 3.000 euros y cuyo objeto social es la investigación y el desarrollo experimental en ciencias naturales y técnicas; y otras actividades profesionales, científicas y técnicas.

➤ Autocartera

El 24 de agosto de 2022, se cerró el periodo de compras en relación con el Contrato de Liquidez del 26 de mayo de 2022. Con ello, la Sociedad Dominante ha adquirido un total de 201.447 títulos adicionales.

Desde la fecha de cierre del periodo de compras hasta el 31 de diciembre de 2022, se han realizado transacciones por valor de 106.704 euros con un movimiento de 268.186 títulos.

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 2022 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 2022, 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 2022

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado a fecha de 31 de diciembre de 2022

Sociedad	Porcentaje de participación	País	Método de Consolidación	Auditor de Cuentas
Textiles ATA, S.A. de C.V. (en liquidación)	100%	Mexico	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V. (en liquidación)	100%	Mexico	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	USA	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	España	Integración global	No auditada (b)
Nextil Premium Garment, S.L.U.	100%	España	Integración global	No auditada
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	España	Integración global	No auditada
Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (absorbe por fusión a Dogi Spain, S.L.U)	100%	España	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Next Luxury Company, Unipessoal Lda	100%	Portugal	Integración global	No auditada (b)
SICI 93 Braga, S.A.	100%	Portugal	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Portugal	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	100%	Guatemala	Integración global	No auditada
Horizon Research Lab, S.L.	75%	España	Integración global	No auditada
Keupe Unipessoal, Lda	100%	Portugal	Integración global	No auditada
Horizon Galicia, S.L.U.	100%	España	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 segundo semestre de 2022 la Sociedad dominante no ha pagado ningún tipo de dividendos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Imagen fiel

Estos estados financieros resumidos consolidados han sido preparados a partir de los registros contables de NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A y de cada una de las sociedades dependientes, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea conforme al Reglamento (CE) número 1606/2002 del Parlamento Europeo del Consejo del 19 de julio de 2002 (en adelante, NIIF) y otras normas posteriores vigentes a 31 de diciembre de 2022.

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 2021. 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 2021, las cuales fueron preparadas conforme a las NIIF en vigor.

Los presentes estados financieros consolidados resumidos han sido preparados al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del grupo a 31 de diciembre de 2022, 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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

fecha de entrada en vigor está prevista para los ejercicios contables iniciados el 1 de enero de 2022 o con posterioridad a dicha fecha.

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022

Normas emitidas por la Unión Europea		Entrada en vigor
NIIF 16 (modificación) "Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021"	Continuar proporcionando a los arrendatarios una exención práctica a causa de la pandemia covid-19 a la vez que les permite continuar proporcionando información útil sobre sus arrendamientos a los usuarios de los estados financieros.	1 de abril de 2021 (adoptada por la UE)
NIC 37 (modificación) "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: Provisiones por contratos onerosos"	Especifica que el coste directo de cumplir un contrato comprende los costes incrementales de cumplir dicho contrato y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.	1 de enero de 2022 (adoptada por la UE)
NIC 16 (modificación) "Propiedades, planta y equipo: Contraprestación con anterioridad al uso previsto"	Prohíbe deducir del coste de un inmovilizado material cualquier ingreso obtenido por la venta de bienes producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto.	1 de enero de 2022 (adoptada por la UE)
Proyecto anual de mejoras 2018-2020	Varias modificaciones menores a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41	1 de enero de 2022 (adoptada por la UE)
NIIF 3 (modificación) "Referencia al marco conceptual"	Alinea las definiciones de activo y pasivo en una combinación de negocios con las contenidas en el marco conceptual.	1 de enero de 2022 (adoptada por la UE)
NIIF 17 "Contratos de seguros"	Nueva norma que sustituye la NIIF 4.	1 de enero de 2023 (adoptada por la UE)
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (modificación)	Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes. 1 de enero de 2023	1 de enero de 2023 (pendiente de adopción)
NIC 1 (modificación) "Desgloses de políticas contables"	Desarrolla los criterios para desglosar las políticas contables que son materiales.	1 de enero de 2023 (pendiente de adopción)
NIC 8 (modificación) "Definición de estimaciones contables"	Nueva definición de estimaciones contables.	1 de enero de 2023 (pendiente de adopción)
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 (pendiente de adopción)
NIIF 17 (modificación) "Aplicación inicial NIIF 17 y NIIF 9, comparación de la información"	Opción de transición relativa a la información comparativa sobre los activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.	1 de enero de 2023 (pendiente de adopción)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2022, 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 31 de diciembre de 2022, de la cuenta de pérdidas y ganancias comprendida entre el 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022, del estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022 y del estado de flujos de efectivo para seis meses de actividad a 31 de diciembre de 2022, además de las cifras mencionadas, las correspondientes a 31 de diciembre de 2021, en el caso del balance de situación, y de los doce primeros meses de actividad a 31 de diciembre de 2021, 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.

Adicionalmente, la cuenta de pérdidas y ganancias de 2021 ha sido reexpresada con el fin de mostrar a los efectos comparativos las operaciones continuadas del Grupo, sin incluir la actividad de la planta productiva del Masnou (Barcelona), que ha sido identificada como operación interrumpida en 2022

e) Principio de empresa en funcionamiento

En el segundo semestre de 2022 la Compañía ha dado por finalizado el proceso de reorganización llevado a cabo en los últimos años, durante los cuales la estrategia ha estado focalizada en la rentabilidad y generación de valor de cada una de sus líneas de negocio. Como el fin de cumplir está máxima, en 2019 se tomó la decisión de abandonar el mercado fast-fashion por su baja rentabilidad y elevado riesgo y en 2022 se ha decidido cesar la actividad de la fábrica de tejidos de El Masnou debido al incremento de costes en toda la cadena de valor y la dificultad de trasladarlos al cliente final, que conllevó la pérdida de productividad y márgenes. Los resultados correspondientes al ejercicio de 2022 recogen todos los deterioros asociados a este cierre, que se ha llevado de forma ordenada, a través de acuerdos con sus proveedores y empleados. Este cese de actividad, registrado como actividad interrumpida, permite al Grupo focalizar los esfuerzos en aquellas actividades donde reside el principal valor del Grupo: Greendyes, el nuevo taller productivo en Guatemala y la producción de prenda.

La cifra de negocios a 31 de diciembre de 2022 alcanza una cifra de 49,7 millones de euros y un Ebitda ajustado positivo de 4,3 millones de euros. El patrimonio neto consolidado del Grupo es negativo por importe de 30,9 millones de euros (28,8 millones de euros negativos a 31 de diciembre de 2021), principalmente por el impacto de la crisis del COVID-19 que motivó la decisión de realizar importantes reestructuraciones en los negocios con el objetivo de adaptarse a los cambios ocurridos en el mercado. De igual modo han impactado de forma negativa el alza de los precios de la materias primas, energía y transporte, así como la guerra de Ucrania. El patrimonio neto contable de la sociedad dominante en a 31 de diciembre de 2022 es negativo por importe de 11,1 millones de euros (9,1 millones de euros negativos a cierre del ejercicio pasado). El Real Decreto Legislativo 27/2021 de 23 de noviembre, por el que se prorrogan determinadas medidas económicas para apoyar la recuperación, extiende la excepción otorgada para las pérdidas de 2020 también a aquellas incurridas en el ejercicio 2021, prorrogando hasta el resultado del ejercicio 2022 la moratoria a efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución por pérdidas. Adicionalmente, el Real Decreto-ley 20/2022, de 27 de diciembre ha extendido la moratoria contable de computar las pérdidas de los ejercicios 2020 y 2021, a los efectos de la causa legal de disolución, durante un periodo de tres ejercicios contables, hasta el ejercicio 2024. No obstante lo anterior, a los efectos mercantiles se consideran como fondos propios los préstamos participativos que el accionista principal, Businessgate, ha otorgado a la Compañía, que a la fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados asciende a 9,7 millones de euros. Adicionalmente como se indica en la nota 19 de hechos posteriores, con fecha 10 de febrero de 2023 se ha suscrito un nuevo préstamo participativo adicional con Businessgate por importe de 3 millones de euros. Con todo ello, a pesar de que el Grupo presenta patrimonio neto contable negativo, el patrimonio neto de la Sociedad dominante a efectos mercantiles resulta positivo.

El Grupo presenta al 31 de diciembre de 2022 un fondo de maniobra negativo por importe de 30,4 millones de euros (4,5 millones de euros negativos a 31 de diciembre de 2021). Como hechos posteriores al cierre, el Grupo se encuentra en negociación muy avanzadas con entidades financieras y obligacionistas con el fin de extender el vencimiento de financiación clasificado en el corto plazo por importe de 14 millones de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

El Grupo lleva a cabo una política de preservar al máximo su nivel de caja. No obstante lo anterior, durante los últimos años las tensiones de liquidez que se han podido producir en la operativa del Grupo se ha resuelto a través de préstamos participativos por parte del accionista mayoritario Businessgate, S.L., así como mediante la emisión de obligaciones convertibles, ampliación de capital dinerario y obtención de financiación bancaria. En este sentido el Grupo se encuentra en la actualidad en negociaciones con diversas fuentes de financiación para el proyecto de Guatemala y suscribirá en los primeros meses de 2023 una emisión de bonos convertibles en acciones de su filial Portuguesa Playvest por importe de 4 millones de euros para proyectos de desarrollo, cuyo importe ya ha sido desembolsado a través de un préstamo puente

El cumplimiento de plazos para poder acometer todas las fases productivas en la nueva fábrica de Guatemala, la evolución de los precios de materias primas, coste de energía y transporte, así como las medidas correctoras a las mismas serán aspectos a seguir por parte de los Administradores del Grupo para que la rentabilidad y la tesorería del Grupo no pueda verse afectado en el cumplimiento de su plan estratégico. No obstante, lo anterior, el Grupo cuenta con el apoyo permanente de su accionista principal, Businessgate, S.L., el cual se ha materializado, entre otros, en el soporte a la Dirección, implementación de medidas de optimización de la eficiencia de procesos y costes, así como en el apoyo financiero cuando ha sido necesario. Durante el 2022 se han otorgado nuevos préstamos participativos por importe de 1 millón de euros. Adicionalmente:

- Durante el primer semestre de 2022 ha tenido lugar una ampliación de capital, la cual se ha estructurado en dos tramos: un primer tramo mediante el aumento de capital dinerario por importe de 5 millones de euros y un segundo tramo mediante el aumento por compensación de créditos del préstamo participativo de Businessgate por importe de 7,5 millones de euros.
- Durante el primer semestre del año se ha obtenido una financiación de 6 millones de euros destinada a proyectos de desarrollo y otras financiaciones bancarias por importe de 0,9 millones de euros.
- En el segundo semestre del año se ha conseguido financiación adicional por parte de entidades financieras y otras fuentes importe de 4 millones de euros.
- Las sociedades del Grupo cuentan con pólizas de crédito y líneas de financiación a corto plazo concedidas por diversas entidades financieras.
- El Grupo continúa trabajando en optimizar las capacidades productivas, las redes comerciales, reducir costes, apostar por la innovación y eliminar duplicidades.

Se estima que la obtención de la nueva financiación mencionada en los párrafos anteriores junto con las negociaciones bancarias que se están llevando a cabo, permitirá al Grupo continuar con su actividad ordinaria durante los próximos doce meses.

En este sentido, los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al semestre finalizado el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados 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.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

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 2022.

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) Valoración y estimación del valor recuperable de las existencias
- d) Valor razonable de las obligaciones convertibles
- e) Estimación de las tasas de descuento implícitas en los contratos de arrendamiento
- f) 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. Por ese motivo la actividad ubicada en la planta del Masnou, correspondiente a la sociedad Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (la cual ha absorbido por fusión a Dogi Spain, S.L.U en 2022), tiene como consecuencia la clasificación de los ingresos y gastos asociados como actividad interrumpida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por considerarse significativa para el entendimiento de las cifras y el negocio.

Por esta razón, la cuenta de pérdidas y ganancias de 2021 ha sido reexpresada con el fin de mostrar a los efectos comparativos las operaciones continuadas del Grupo, sin incluir la actividad de la planta productiva del Masnou (Barcelona).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Véase el desglose a continuación la cuenta de resultados interrumpida a 12 meses:

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LA ACTIVIDAD INTERRUMPIDA

	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios	7.602.945	12.036.816
Aprovisionamientos y deterioros	(6.319.240)	(7.288.511)
Trabajos realizados para su activo	-	144.940
Otros ingresos de explotación	11.457	117.634
Gastos de personal	(5.183.508)	(3.700.621)
Otros gastos de explotación	(3.393.414)	(2.421.990)
Amortización de inmovilizado y deterioros	(1.849.555)	(942.799)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(9.131.315)	(2.054.531)
RESULTADO FINANCIERO	(253.204)	(795.326)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(9.384.519)	(2.849.857)
Impuestos sobre beneficios	335.250	19.505
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(9.049.269)	(2.830.352)

El Grupo ha evaluado los activos ubicados en la planta considerando la finalidad que se va a dar clasificando como activos mantenidos para la venta con su correspondiente ajuste de valor para aquellos que se van a vender a terceros y ha registrado una pérdida por los que se han abandonado. Asimismo, aquellos activos que se han vendido o serán trasladados a otras sociedades del grupo para su uso, se mantienen dentro del inmovilizado.

Los impactos registrados más relevantes son: deterioro del fondo de comercio de consolidación en 1 millón de euros, deterioro de activos fijos en 0,5 millones de euros, impacto financiero (ingreso) de la cancelación del contrato de arrendamiento de la planta del Masnou en 0,7 millones de euros, pérdidas por la venta bajo margen de inventarios por importe de 1,3 millones de euros, gastos por indemnizaciones al personal por importe de 3,2 millones de euros, gastos por desmantelamiento y otros por 0,3 millones 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 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 negocios en el segundo semestre del 2022.

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 año 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

i. Riesgo de crédito

No se han registrado impactos significativos en concepto de provisión de insolvencias derivada de la situación durante el segundo semestre del 2022.

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 2022 debido a que una parte relevante de la financiación es a tipo fijo. De todas formas, teniendo en consideración la subida de tipos que se prevé, el Grupo esta 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.

iv. Riesgo de mercado

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

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

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 2022, el accionista mayoritario ha aportado liquidez a través de un préstamo puente por 0,5 millones de euros. Véase nota 2 e).

9. Deterioro del inmovilizado material e intangible

A 31 de diciembre de 2022 no se ha realizado deterioros adicionales a los habidos a 31 de diciembre de 2021, derivado de la actividad ordinaria, a excepción de las derivadas de las actividades interrumpidas, véase nota 5.

10. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2022 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
Fondo de comercio de Consolidación	146.125	1.259.725
Desarrollo	1.822.306	1.431.884
Patentes, licencias, marcas	470.336	643.163
Cartera de clientes	23.769.685	23.561.174
Aplicaciones informáticas	514.842	1.827.340
Activos por derechos de uso	12.844.093	7.408.043
Otro inmovilizado intangible	2.385	79.906
Amortización acumulada ordinaria e interrumpida	(15.601.504)	(15.587.033)
Deterioro de valor ordinaria e interrumpida	(5.083.018)	(6.356.934)
Valor neto contable del inmovilizado intangible	18.885.851	14.267.268

Los movimientos habidos en el segundo semestre del año se corresponden con la amortización de los activos, bajas de las carteras de la interrumpida y altas por desarrollos asociadas al proyecto de tintes ecológicos y altas por derechos de uso por la nueva sociedad guatemalteca.

11. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2022 y el periodo anual finalizado a 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
Terrenos y bienes naturales	1.195.258	1.195.509
Construcciones	5.706.985	5.631.898
Instalaciones técnicas	128.235	594.774
Maquinaria	15.145.305	24.350.235
Utillaje	133.433	858.360
Otras instalaciones	1.765.578	6.470.424
Mobiliario	731.264	839.245
Equipos para procesos de información	505.534	686.370
Elementos de transporte	136.011	135.364
Otro inmovilizado material	117.751	424.912
Inmovilizado material en curso	7.344.055	1.350.901
Amortización acumulada	(18.871.784)	(33.725.817)
Deterioro de valor	(8.884)	(197.299)
	14.028.743	8.614.876

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

12. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	971.825	994.760	-	-	971.825	994.760
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	254.631	261.614	254.631	261.614
	971.825	994.760	254.631	261.614	1.226.456	1.256.374
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	5.679	5.679	-	-	5.679	5.679
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	7.700.242	10.249.510	7.700.242	10.249.510
	5.679	5.679	7.700.242	10.249.510	7.705.922	10.255.189
	977.504	1.000.439	7.954.873	10.511.124	8.932.377	11.511.563

i. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Créditos a empresas	39.381	23.035
Fianzas y depósitos	215.250	238.579
Otros activos financieros	949.355	972.290
	1.203.986	1.233.904
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.567.310	10.245.004
Otros activos financieros	132.932	4.506
	7.700.242	10.249.510

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
Clientes por ventas y prestación de servicios	7.324.483	10.013.401
Deudores varios	241.677	231.204
Personal	1.150	399
	7.567.310	10.245.004

13. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias que mantiene el Grupo a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
Existencias comerciales	48.492	48.492
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.349.656	4.749.362
Productos en curso	3.111.920	5.906.959
Productos terminados	2.900.776	5.951.051
Deterioro de valor	(2.532.115)	(5.297.455)
Anticipos a proveedores	41.018	23.555
Valor neto contable de las existencias	6.919.746	11.381.963

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 31 de diciembre de 2022 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.

Los accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 3% del capital social, a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

% de Participación	Directa	Indirecta	Total
Businessgate S.L.	60,23%	2,91%	63,13%
Audentia Capital Sicav PLC – Trinity Place Fund	5,00%	0%	5,00%

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

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.

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 2022, la Sociedad dominante posee 413.514 acciones propias valoradas en 204.021 euros.

iv. Diferencias de conversión

Las diferencias acumuladas de conversión a 31 de diciembre de 2022 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 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021 es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Deudas a largo plazo	5.021.755	16.121.975
Deudas con empresas del grupo	9.666.205	15.365.810
Obligaciones y otros valores negociables	5.982.114	7.809.562
Pasivos por arrendamiento	11.119.187	6.157.154
Deuda concursal	240.916	545.634
Otros pasivos financieros	1.407.403	510.698
	33.437.580	46.510.832
<u>Pasivos financieros corrientes</u>		
Deudas a corto plazo	21.535.144	15.038.864
Deudas con empresas del grupo	-	372.416
Obligaciones y otros valores negociables	8.683.050	-
Pasivos por arrendamiento	235.642	666.876
Otros acreedores	12.795.011	11.514.445
Deuda concursal	459.149	1.075.139
Otros pasivos financieros	4.453.575	3.543.734
	48.161.571	32.211.474
	81.599.151	78.722.306

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Las transacciones de deuda más significativas realizadas durante el segundo semestre de 2022:

- En diciembre el accionista mayoritario Businessgate, S.L. ha realizado inyecciones de efectivo por importe de 0,5 millones de euros. A 30 de diciembre de 2022, ha formalizado las entregas de efectivo e intereses pendientes de pago en un préstamo participativo por importe de 974.553 euros a un tipo del 2% fijo más un variable de 3%.
- En diciembre de 2022, se firma un préstamo puente por importe de 2,5 millones de euros con un tercero para la financiación de inmovilizado para la inversión en la sociedad guatemalteca, el cual devenga a un tipo fijo del 3% con vencimiento a corto plazo.
- La sociedad portuguesa, Sici93, ha firmado dos nuevos préstamos bancarios con fecha 3 de julio y 12 de noviembre de 2022, por importes de 0,5M de euros y 1M de euros a un tipo de interés Euribor a 12 meses + 1,95% y Euribor 6 meses + 1,95%, respectivamente, ambos con vencimiento 2026.

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

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021 es el siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
<i>A largo plazo</i>		
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	5.021.755	16.121.975
	<hr/>	<hr/>
	5.021.755	16.121.975
<i>A corto plazo</i>		
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	10.836.838	7.997.291
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	8.825.329	2.961.573
Deudas por efectos descontados	-	178.000
Deudas por operaciones de "factoring"	1.872.977	3.902.000
	<hr/>	<hr/>
	21.535.144	15.038.864
	<hr/>	<hr/>
	26.556.899	31.160.839

A fecha de 31 de diciembre de 2022, el Grupo ha reclasificado a corto plazo el componente de pasivo de las obligaciones convertibles, cuyo importe alcanza 8,7 millones de euros, dado su vencimiento el 17 de junio de 2023. A la fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados, 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.

Igualmente, con fecha 31 de diciembre de 2022 se ha clasificado en el corto plazo la deuda que el Grupo mantiene con Midcap a través de un "Senior Secured ABL Revolving credit of line", por importe de 5 millones de euros y cuyo vencimiento es el mes de septiembre de 2023. A la fecha de formulación de los presentes estados financieros, el Grupo está próximo a firmar una adenda de extensión por un año más.

Respecto a la financiación por importe de 4 millones de euros que el Grupo mantiene con el Banco de Santander a través de una de las filiales en Portugal, se ha solicitado a dicha entidad un waiver como consecuencia del incumplimiento de una ratio financiera exigida en la misma. En la fecha de formulación el Grupo está a la espera de recibir dicha dispensa y ha clasificado dicha deuda a corto plazo.

Por último, mencionar que en relación con la financiación de bonos por importe de 6 millones de euros en la filial SIC193, el Grupo ha obtenido en la fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados, aprobación por parte del financiador a la solicitud de dispensa por el incumplimiento de ciertos ratios contemplados en el acuerdo de financiación.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

ii. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 del es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
Proveedores	5.942.713	6.649.760
Acreedores varios	4.042.788	3.450.597
Personal	2.809.510	1.414.088
Anticipos de clientes	124.277	14.012
	12.919.288	11.528.457

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 2021 y el 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2021	Pagos	Bajas	Saldo 31/12/2022
Proveedores	342.733	(31.529)	(159.537)	151.667
Préstamos	700.509	(222.396)	(15.439)	462.674
Empleados	388.205	-	(372.793)	15.412
Organismos públicos y Seguridad Social	164.706	(50.240)	-	114.466
Otros	112.687	-	(111.666)	1.021
	1.708.840	(304.165)	(659.435)	745.240

16. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

i. Activos y pasivos con las administraciones públicas

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021 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 2022

(Euros)	Saldo	
	31/12/2022	31/12/2021
Activos por impuesto diferido	242.784	193.723
Activos por impuesto corriente	212.195	598.457
<i>Otros créditos con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	990.605	1.184.499
	1.445.584	1.976.678
Pasivos por impuesto diferido	(1.494.606)	(2.066.067)
Pasivo por impuesto corriente	(7.691)	(1.308.028)
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	(44.629)	(180.477)
IRPF	(308.859)	(239.007)
Seguridad Social	(226.725)	(378.627)
	(2.082.510)	(4.172.206)

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., Tripoli Investments, S.L.U., Horizon Lab, S.L.U y Horizon Galicia, S.L.U. El resto de sociedades que componen el Grupo tiene obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre las Ganancias en sus respectivos países.

17. INGRESOS Y GASTOS

i. Importe neto de la cifra de negocios del Grupo

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

Cifra de negocios consolidada	Saldo 31/12/2022		Saldo 31/12/2021 Reexpresada	
	Euros	%	Euros	%
Elastic Fabrics of America, Inc.	20.142.217	40,50%	13.035.572	25,39%
Nextil Premium Garment, S.L.U	353.274	0,71%	833.166	1,62%
Playvest, S.A.	2.932.759	5,90%	5.410.642	10,54%
SICI 93 Braga, S.A.	26.664.046	53,62%	32.301.551	62,92%
<i>(Ventas con sociedades interrumpidas)</i>	<i>(360.714)</i>	<i>(0,73%)</i>	<i>(242.993)</i>	<i>(0,47%)</i>
Total	49.731.582	100%	51.337.938	100%

ii. Aprovisionamientos

El detalle de este epígrafe de aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados Consolidada terminada a 31 de diciembre 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 2022

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021 Reexpresada
Compras de materias primas	22.857.641	23.857.034
Compras de mercaderías	-	1.071.147
Compras de otros aprovisionamientos	1.511.249	1.353.042
Variación de existencias de materias primas	(234.389)	(120.229)
Variación de existencias de mercaderías	1.309	(1.071.147)
Pérdidas por deterioro de materias primas	547.855	111.302
Reversión del deterioro de materias primas	-	(216.976)
Trabajos realizados por otras empresas	5.173.722	8.364.295
	29.857.388	33.348.467

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 31/12/2022	Saldo 31/12/2021 Reexpresada
Sueldos y salarios	9.532.290	7.457.805
Indemnizaciones	198.571	197.392
Premios	266.000	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.640.672	1.392.907
Otros gastos sociales	377.361	368.782
	12.014.894	9.416.885

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 31/12/2022	Saldo 31/12/2021 Reexpresada
Arrendamientos y cánones	118.711	29.663
Reparaciones y conservación	448.182	416.979
Servicios de profesionales independientes	1.458.342	1.905.206
Transportes	411.536	315.687
Primas de seguros	497.808	394.194
Servicios bancarios y similares	213.348	101.624
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	39.443	38.030
Suministros	1.934.273	1.129.011
Otros servicios	1.546.375	919.899
Tributos	393.037	322.513
Variación de provisiones por operaciones comerciales	(241.453)	(61.540)
Otros gastos de gestión corriente	27.204	4.642
	6.846.805	5.515.908

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

v. Amortización del inmovilizado

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

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021 Reexpresada
Inmovilizado material	834.250	769.177
Inmovilizado intangible	1.979.454	2.056.184
	2.813.704	2.825.361

18. Resultado financiero

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

(Euros)	Saldo 31/12/2022	Saldo 31/12/2021 Reexpresada
Ingresos		
De valores negociables y otros instrumentos financieros	-	2.284
Total Ingresos financieros	-	2.284
Gastos		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(210.866)	(238.136)
Por deudas con terceros	(3.495.292)	(2.475.882)
Total Gastos Financieros	(3.706.158)	(2.714.018)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(44.910)	(550)
Diferencias de cambio	(236.943)	(33.211)
Resultado financiero	(3.988.010)	(2.745.495)

19. HECHOS POSTERIORES

Los hechos posteriores relevantes son los siguientes:

- Con fecha del 23 de enero de 2023, el Consejo de Administración aprueba, previo informe de la Comisión de Auditoría, una operación vinculada, mediante la cual la sociedad Playvest recibe del fondo "Growth Inov-FCR" un importe de 4 millones de euros, importe que debe devolver en su totalidad, sin intereses, en el caso de que llegado el día 20 de marzo de 2023 no se haya formalizado la Operación, la cual consiste en la emisión de un bono convertible en acciones de Playvest, S.A. que, a su vencimiento, será adquirido por la Sociedad, que pagaría al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión conforme a unas ratios de conversión que están sujetos a su aprobación por los órganos de gobierno de la Sociedad correspondientes, previa emisión de un informe por un experto independiente que se nombre a estos efectos, para validar que la Operación está planteada en términos de mercado, justificando la razonabilidad de la misma atendiendo al interés de la Sociedad y sus accionistas. En garantía de la devolución del Pago Adelantado, la Sociedad otorga en favor del Fondo una garantía personal solidaria y Tripoli Investments, S.L.U., a su vez, otorga una prenda sobre el 25% de las acciones de Nextil Luxury, S.L.U., filial portuguesa del Grupo Nextil.
- Como continuación de lo anterior, con fecha 10 de febrero de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría y a la vista del informe emitido por un experto independiente (DCM Asesores Dirección y Consultoría de Mercados, S.L.) sobre la razonabilidad de la Operación, convocar una Junta General Extraordinaria de Accionistas para su celebración el 15 de marzo de 2023, en primera convocatoria, o el 16 de marzo de 2023, en segunda convocatoria, e informar favorablemente a la Junta en relación con la aprobación de la Operación.
- Con fecha del 10 de febrero de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado, previo

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A.

Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados
correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

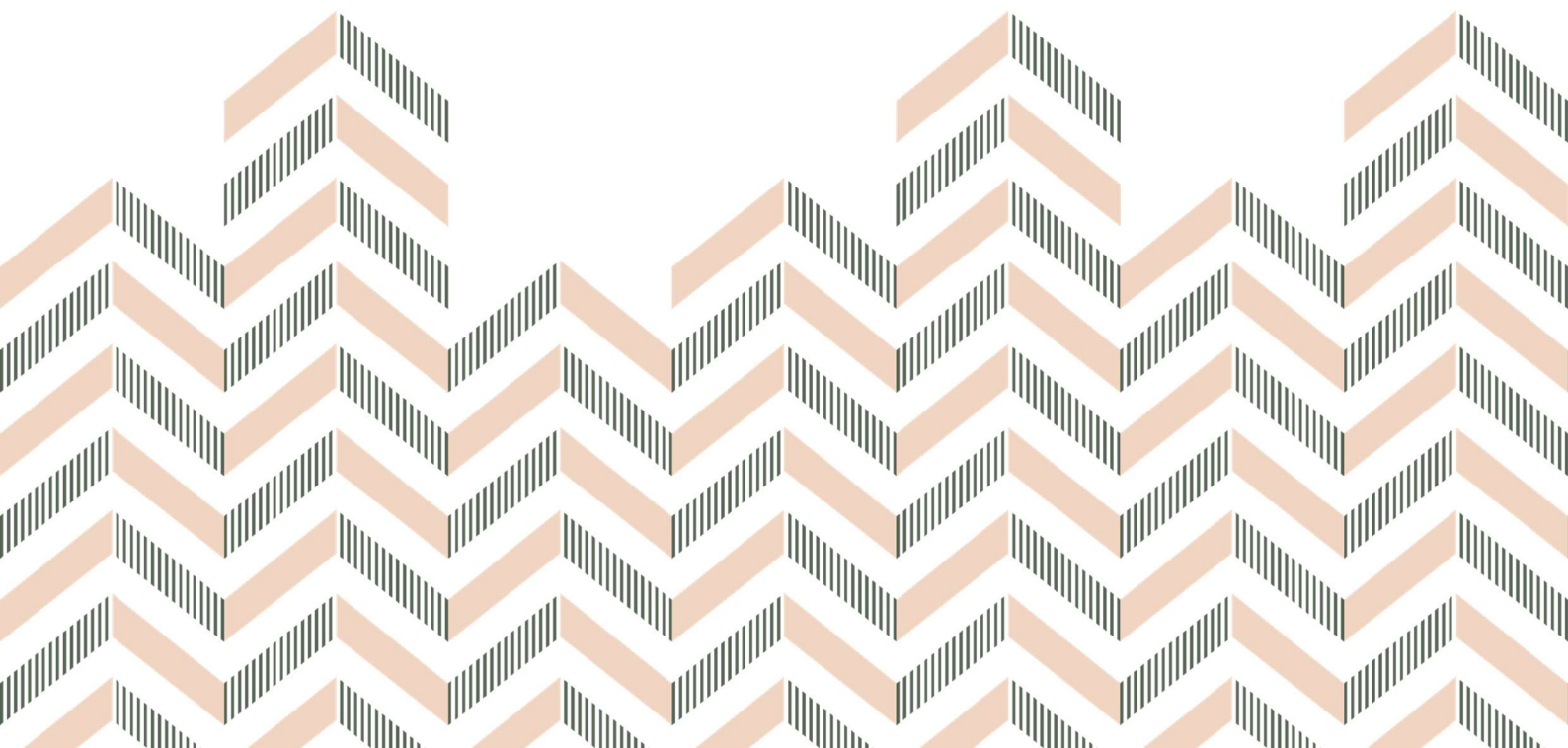
informe favorable de la Comisión de Auditoría, la suscripción de un nuevo préstamo participativo en virtud del cual el accionista mayoritario de la Sociedad, Businessgate, S.L., conceda un préstamo participativo a la Sociedad por un importe total de 3 millones de euros, por un plazo de tres años, con 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.

* * *

N E X T I L
G R O U P

Informe de gestión

Segundo semestre 2022





Contenido

Contenido.....	3
I. Aspectos destacables del periodo	4
1. Proceso de reorganización finalizado en 2022 e inicio de nueva etapa focalizada en el crecimiento y generación de caja.....	4
2. Actividad de Investigación y Desarrollo. Greendyes	6
Greendyes.....	6
II. Resultados correspondientes al año 2022	7
Resultados Consolidados acumulados.....	7
Balance	8
Unidad de Prenda	8
Unidad de Tejido	9
III. ESG.....	10
Estrategia, Objetivos y metas.....	10
Hitos Relevantes	10
<i>Vendor Accreditation Programme</i>	10
Certificaciones	12
Otras iniciativas y afiliaciones	13
IV. Anexos.....	14
Información privilegiada	14
Otra información relevante	15
Otra información relevante posterior al cierre de la semestral a 31/12/2022..	18
Conciliación medidas alternativas de rendimiento.....	19
Aviso legal	21

I. Aspectos destacables del periodo

1. Proceso de reorganización finalizado en 2022 e inicio de nueva etapa focalizada en el crecimiento y generación de caja

En el segundo semestre de 2022 la Compañía ha dado por **finalizado el proceso de reorganización** llevado a cabo en los últimos años, durante los cuales la estrategia ha estado focalizada en la rentabilidad y generación de valor de cada una de sus líneas de negocio.

Como el fin de cumplir está máxima, en 2019 se tomó la decisión de abandonar el mercado *fast-fashion* por su baja rentabilidad y elevado riesgo y en 2022 se ha decidido cesar la actividad de la fábrica de tejidos de El Masnou debido al incremento de costes en toda la cadena de valor y la dificultad de trasladarlos al cliente final, que conllevó la pérdida de productividad y márgenes.

Los resultados correspondientes al ejercicio de 2022 recogen todos los deterioros asociados a este cierre, que se ha llevado de forma ordenada, a través de acuerdos con sus proveedores y empleados.

Durante este año 2022, la Compañía se ha reorganizado a nivel funcional, estableciendo una **nueva estructura** comercial basada en cinco divisiones comerciales: medical, íntima, baño, deporte y lujo. 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.

Además, se ha reforzado el **equipo directivo** y el Consejo de Administración ha decidido nombrar al anterior Director General, como nuevo Consejero Delegado, El traslado de la gestión en el nuevo equipo directivo no ha supuesto ningún cambio significativo en los accionistas de referencia de la Compañía.

Tras esta reorganización, se da paso a una nueva etapa focalizada en el crecimiento de su actividad, el aumento de la rentabilidad y en la generación de caja.

Estos objetivos se desarrollarán en 2023 a través de dos vectores:

- En lo que respecta a la división de tejido, por el inicio de la actividad productiva de la **nueva fábrica de Guatemala** que permitirá alcanzar una capacidad productiva de seis millones de metros al año, y supondrá 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 que, sin lugar a duda, se va a convertir en un referente de la industria textil de la región.

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.

La apertura de esta fábrica está permitiendo a la Compañía negociar acuerdos con grandes corporaciones norteamericanas, hasta hoy inaccesibles, que desean trasladar sus producciones asiáticas a Centroamérica.

Esta nueva fábrica es hoy ya una realidad. Actualmente se están llevando a cabo producciones de tejeduría y durante el año 2023 se terminarán el resto de las fases del proceso productivo como son el termo fijado, el tintado y el acabado.

- En lo que respecta a la división de prenda, focalizado en los sectores **lujo y premium** a través de las sociedades portuguesas, SICI 93 Y Playvest, 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 obtención en el año 2022 de la **certificación VQA (Vendor Quality Assesment)** con el principal cliente del Grupo, nos posiciona como vendedor estratégico, con considerables ahorros y beneficios para dicha marca, y mayor vínculo entre ambas empresas.

La nueva estructura comercial del Grupo ha permitido captar **cuatro nuevos clientes del sector lujo**, y junto con la **verticalización** en la producción de tejidos para este sector, permitirá el incremento de actividad de dicha división.

Adicionalmente, en la actualidad se están analizando nuevas oportunidades para crecer de forma inorgánica en Portugal, con el fin de fortalecer su posición en el sector de lujo, generando sinergias y creando valor.

2. Actividad de Investigación y Desarrollo. Greendyes

La Compañía sigue muy activa en procesos de investigación y desarrollo, en lo que respecta a tejidos auxéticos, en prendas *seamless* y en el proceso de tintado con pigmentos naturales a través de la tecnología Greendyes.

Las patentes de **tejidos auxéticos** desarrolladas por la Compañía están abriéndole las puertas a entablar acuerdos con 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.
- Certificación de tintorerías de grandes marcas y *retailers*.

La actividad investigadora tiene su foco en ampliar el espectro de las aplicaciones en las que Greendyes 5.0 funciona.

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.

Estas marcas, una vez verificada la calidad del sistema, han solicitado la producción de pequeñas cápsulas de producto, con tejidos provenientes de sus orígenes de materias primas originales.

Una vez finalizadas estas pruebas, la Compañía espera en los primeros meses certificar a cinco grandes tintorerías asiáticas, proveedoras de todas estas marcas. Esta certificación consiste en la formación y capacitación de sus instalaciones a las requeridas por el proceso Greendyes, para la producción de la técnica en sus propias instalaciones.

A partir de esta certificación, Nextil, a través de su participada Horizon Research Lab, será la suministradora en exclusiva de los pigmentos para sus producciones.

Así mismo, también se están certificando instalaciones en el Norte de España y Portugal para que estén capacitadas en la producción Greendyes 5.0 para los grandes *retailers* mundiales.

En el aspecto innovador, se está finalizando las pruebas para la producción de colores azul oscuro y negro, hasta ahora imposibles de obtener mediante pigmentos naturales, mediante el método Greendyes 5.0.

Se ha añadido un marcador cerámico a los pigmentos para que sea posible su trazabilidad y verificación de origen mediante un detector luminoso.

Por otra parte, se sigue en la fase de laboratorio de tintura con índigo para su aplicación a todas las prendas *denim*.

La línea de investigación de nuevas estructuras, una vez presentadas las patentes de tejidos auxéticos y de compresión gradual, está trabajando, conjuntamente con una marca líder en prenda y calzado deportivo, para el desarrollo de tres nuevos proyectos de aplicación comercial.

II. Resultados correspondientes al año 2022

Resultados Consolidados acumulados

PRINCIPALES MAGNITUDES	2022	2021(*)
Cifra de Negocio	49,7	63,4
EBITDA contable	2,3	4,7
% s/C. Negocio	4,7%	7,4%
EBITDA ajustado	4,3	5,4
% s/C. Negocio	8,7%	8,6%
EBIT	-0,9	0,9
% s/C. Negocio	-1,8%	1,4%

Cifras en millones de euros

(*) Cifras publicadas correspondientes a 2021.

El **EBITDA Ajustado**, nos muestra el EBITDA sin el impacto de los gastos de implantación de Guatemala, que no se ha podido activar y que alcanzan en 2022 un importe de 1,5 millones de euros (0,5 millones de euros en 2021), así como otros gastos de indemnizaciones no recurrentes.

La cifra de negocio del Grupo alcanzó en 2022 un importe de 49,7 millones de euros (63,4 millones de euros en 2021). Las cifras correspondientes a 2022 no incluyen la actividad de El Masnou, clasificada como actividad interrumpida. A efectos comparables, la actividad de 2021 sin incluir la actividad interrumpida alcanzaría una cifra 51,3 millones de euros.

En lo que respecta al EBITDA contable, a pesar del empeño por parte de la Compañía en optimizar procesos productivos buscando mejores niveles de eficiencia en la capacidad productiva, los incrementos de precios de materias primas, transportes y energía, que durante una buena parte del año 2022 no fueron posible repercutirlos a los clientes, han producido finalmente una caída del margen de rentabilidad frente al año anterior.

En lo que respecta al EBITDA ajustado, los principales extraordinarios a reseñar, una vez cesada la actividad de El Masnou, corresponden fundamentalmente a trabajos en el proyecto de Guatemala que no se han activado porque corresponden a costes operativos. A efectos comparables, el EBITDA contable en 2021 alcanzaría un valor de 5,8 millones de euros y el EBITDA ajustado 6,5 millones de euros.

Balance

	2022	2021(*)	Var. (%)
Activos No Corrientes	34,4	24,3	41,3%
Necesidades Operativas de Fondos	2,2	9,8	-77,7%
Deuda Financiera Neta	64,7	60,1	7,6%
Activo total	53,2	54,2	-1,8%

Cifras en millones de euros

(*) Cifras publicadas correspondientes a 2021

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

Las NOF se han reducido drásticamente al reducir los plazos de cobros de clientes y el nivel de inventario, concretamente las cuentas por cobrar se han reducido 3,2 M€ y las partidas de existencias en 4,5 M€.

Unidad de Prenda

PRENDA	2022	2021(*)
Cifra de Negocio	30,0	38,6
EBITDA Ajustado % s/C. Negocio	3,0 10,0%	6,7 17,4%

Cifras en millones de euros.

(*) Cifras publicadas correspondientes a 2021.

En enero de 2022 se recibió un pedido de 75.000 prendas de uno de nuestros principales clientes de Lujo, con un precio con menos margen, que ha penalizado el margen general de la división, pero que nos abre la posibilidad de iniciar nuevas producciones para el sector lujo que hasta ahora se hacían en Asia.

El fortalecimiento que el Grupo mantiene en el sector lujo y premium, producto de la consecución de los estándares de calidad exigidos por nuestros clientes, le permiten ser un referente y añadir valor para posicionarse diferencialmente en el mercado. Contamos con la certificación VQA (Vendor Quality Assessment).

Es de remarcar la reducción de la cifra de negocio en Prenda, debido fundamentalmente al cierre de China durante los primeros cinco meses del año, y la incertidumbre motivada por la guerra en Ucrania. Sin embargo, se han retomado los volúmenes habituales de desarrollo de colecciones a entregar el año 2023.

Unidad de Tejido

TEJIDO	2022	2021(*)
Cifra de Negocio	19,8	24,8
EBITDA Ajustado % s/C. Negocio	0,6 2,8%	-2,0 -8,1%

Cifras en millones de euros.

(*) Cifras publicadas correspondientes a 2021.

Se compara los resultados de las empresas de tejidos activas en cada periodo. En 2022 el Grupo ha decidido cesar la actividad de la fábrica de El Masnou debido al incremento de costes de la cadena de valor. Se está ejecutando un cierre ordenado con personal y proveedores.

EFA (filial de USA) concentra toda la actividad en el año 2022 y ha conseguido trasladar el incremento de costes de las materias primas y de la energía, al cliente final, lo que ha permitido obtener resultado positivo en el presente ejercicio. La actividad de esta filial en 2022 se ha incrementado un 55% con respecto al año anterior.




La fábrica de Guatemala ha iniciado en los últimos meses del año 2022 las primeras producciones de tejido circular para determinados clientes.

III. ESG

Estrategia, Objetivos y metas

Reinventando la industria de la moda desde la innovación y la sostenibilidad.

En 2020 definimos la primera estrategia de sostenibilidad para Nextil Group basada sobre tres ejes principales de actuación y, para cada eje, hemos definido un conjunto de compromisos que constituyen los objetivos que ambicionamos alcanzar en la senda de ubicar la sostenibilidad en el centro de nuestro modelo de negocio, integrando los impactos sociales, éticos y ambientales como riesgos y oportunidades de mercado, financieros, operacionales, regulatorios y reputacionales.

Ejes	Objetivos
 Personas	Promover una conducta ética y transparente y una buena gobernanza
	Proveer un entorno respetuoso, seguro y sano para los trabajadores
 Personas	Materias primas sostenibles
	Trazabilidad de la cadena de suministro
 Planeta	Uso eficiente de agua, energía y químicos
	Cambio Climático

Hitos Relevantes

Vendor Accreditation Programme

Se realizó, en octubre de 2022, la última auditoria con vistas a la obtención de la acreditación de calidad, VQA (*Vendor Quality Accreditation*), en la división de lujo en Portugal con el principal cliente del Grupo, con resultados favorables, iniciándose, por tres meses, el periodo de calibración, es decir el proceso de verificación de la correspondencia entre los resultados de las inspecciones de control y reporte de calidad de producto final hechos en la sociedad y aquellos realizados en el centro logístico del cliente, a través de proceso de muestreo estadístico.

Durante el periodo de calibración no se han detectado no conformidades mayores, en la práctica totalidad de las 603 expediciones de productoy se terminó con resultados satisfactorios.

ZDHC Roadmap to Zero – Certificación Supplier to Zero Progressive Level

ZDHC es una organización de múltiples partes interesadas que comprende más de 150 colaboradores de toda la industria textil, prenda y calzado incluidas marcas, proveedores y proveedores de productos químicos.

El programa Roadmap to Zero, de ZDHC, lleva a la industria de la moda a eliminar los productos químicos nocivos de su cadena de suministro global al sentar las bases para una fabricación más sostenible para proteger a los trabajadores, los consumidores y los ecosistemas de nuestro planeta.

El nivel Progresivo alcanzado por la sociedad de la división de lujo en Portugal, el segundo de tres niveles de certificación permite demostrar una mejora continua, incluye una evaluación de desempeño y también proporciona contenido adicional que respalda los esfuerzos ofreciendo información más profunda sobre las mejores prácticas de la industria y las mejores técnicas disponibles.

Auditoria de certificación ISO45001

En noviembre de 2022 tuvo lugar, en las sociedades de lujo y deporte de Portugal, la auditoria de la primera fase de certificación, concluida de manera satisfactoria, con la entidad certificadora TUV Rheinland.

Esta certificación refleja nuestro compromiso y objetivo de proporcionar ambientes de trabajo seguros y saludables a nuestros empleados, en línea con la resolución de la Organización internacional del trabajo (OIT) emanada de su última conferencia, donde se agregó el principio de un entorno de trabajo seguro y saludable a los cuatro principios y derechos fundamentales en el trabajo existentes.

Al certificar esta norma se garantiza el cumplimiento con todos los requisitos legales y reglamentarios de la norma más reconocida internacionalmente para certificar que una sociedad proporciona un entorno de trabajo seguro y saludable.

Acompañamiento y manutención del Sistema de Gestión integrado de la Calidad (ISO9001:20015) y Medio Ambiente (ISO14001:2015)

Con la auditoria de certificación de seguridad, se realizaron aquellas de acompañamiento de Sistema de Gestión de la Calidad ISO9001 y Medioambiental 14001, los dos estándares de certificación mundialmente más reconocidos y utilizados para la garantía del desempeño de calidad y medioambiental, incluyendo la conformidad con todos los requisitos de cumplimiento y legales aplicables, mejora continua y consecución de objetivos.

Auditoria de Renovación del Certificado STeP by OEKO-TEX®

Certificado obtenido por primera vez en 2020, por la sociedad de la división de lujo en Portugal. STeP significa Producción Sostenible de Textiles y Cuero (en sus siglas en inglés) y es un sistema de certificación para instalaciones de producción socialmente responsables y respetuosas con el medio ambiente a lo largo de la cadena de suministro.

Esta certificación permite una visión integrada de las condiciones de producción desde perspectivas sostenibles. Un instituto independiente lleva a cabo el análisis y la puntuación en seis módulos: Gestión de productos químicos; Desempeño ambiental; Gestión ambiental; Responsabilidad social; Gestión de la calidad y Protección de la salud y Seguridad en el trabajo.

Se ha logrado mantener el nivel 3 en los resultados, es decir, el nivel máximo, lo que certifica la implementación ideal en el sentido de los ejemplos de mejores prácticas en la sociedad.

Certificaciones

Certificación del Sistema de Gestión integrado de la Calidad (ISO9001:20015), Medio Ambiente (ISO14001:2015) y Higiene y Salud en el Trabajo (ISO45001:2018) en las unidades de Deporte y Lujo. Los estándares de certificación mundialmente más reconocidos y utilizados para la garantía del desempeño de calidad, medioambiental, seguridad y salud laboral, asegurando la conformidad con todos los requisitos de cumplimiento y legales aplicables, mejora continua y consecución de objetivos.



Sólo existen 3 fábricas de prenda certificadas con estos 3 estándares en Portugal.



Global Recycled Standard (GRS) 4.0: Segunda renovación de la certificación en Lujo y primera certificación en Deporte, del estándar certificación más exigente de productos reciclados.



STeP by OEKO-TEX®: Renovación de la certificación, manteniendo el nivel 3, el nivel máximo, en los resultados de la auditoria del sistema de certificación para la producción ambiental y socialmente responsable.



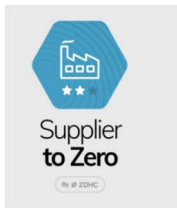
STANDARD 100 by OEKO-TEX®: Renovación de certificación de etiqueta ecológica, líder mundial para productos textiles analizados controlando sustancias nocivas para la salud humana, en las unidades de Deporte y Lujo.



GLOBAL ORGANIC STANDARD (GOTS) 6.0: Segunda renovación de la certificación del estándar líder a nivel mundial, de producción para textiles compuestos de fibras biológicas (orgánicas).



Renovación anual del protocolo de auditoria social, **SMETA 4 pilares de SEDEX**, que verifica el cumplimiento de requisitos legales y mejores prácticas estándares laborales, seguridad y salud laboral, desempeño medioambiental y ética de negocios en Lujo y Deporte.



Supplier to Zero Progressive Level

Certificación obteniendo el segundo de 3 niveles, asegura la conformidad del sistema de gestión de sustancias químicas, de la unidad de Lujo, con las pautas técnicas de la más prestigiada iniciativa internacional de marcas del sector de la moda, para la gestión química sostenible.

Otras iniciativas y afiliaciones



Utilización de las herramientas Higg Index, para evaluar el impacto ambiental de la fabricación de productos y Facility Social and Labor Module (FSLM) para medir, en general, las condiciones sociales y prácticas laborales en todos los centros productivos España, EEUU y Portugal.



IV. Anexos

Información privilegiada

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

22/03/2022

Sobre emisiones de instrumentos financieros

Ampliación de capital

30/03/2022

Sobre negocio y situación financiera

La Sociedad remite presentación para accionistas e inversores (siendo información privilegiada la que se contiene en la slide 21)

29/06/2022

Sobre negocio y situación financiera

La Sociedad remite presentación para junta de accionistas (siendo información privilegiada la que se contiene en la slide 31)

Otra información relevante

28/02/2022

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2021

13/04/2022

Otra información relevante

La Sociedad informa sobre el "Estado Consolidado de Información No Financiera de Nextil Group para el ejercicio 2021".

13/04/2022

Informe anual de gobierno corporativo

La sociedad remite el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2021

13/04/2022

Informe anual de remuneraciones de los consejeros

La Sociedad remite el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros del Ejercicio 2021

13/04/2022

Informes financieros anuales y de auditoría

La sociedad remite el Informe Financiero Anual del ejercicio 2021

13/04/2022

Sobre instrumentos financieros

La Sociedad informa de la finalización del periodo de suscripción preferente y de adjudicación adicional de nuevas acciones (en relación al IP n°.1373-Ampliación de capital)

21/04/2022

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite una ampliación/modificación de la información financiera del segundo semestre de 2021 registrada con anterioridad

25/04/2022

Sobre instrumentos financieros

La Sociedad comunica la suscripción completa del Aumento de Capital Dinerario y pone a disposición el informe revisado definitivo relativo a la propuesta de aumento de capital por compensación de créditos (rel. IP n°.1373-Ampliación de capital).

13/05/2022

Otra información relevante

La sociedad remite declaración intermedia de gestión del primer trimestre de 2022

20/05/2022

Sobre instrumentos financieros

La Sociedad comunica la admisión a cotización de las nuevas acciones del aumento de capital por el tramo dinerario

27/05/2022

Convocatoria de Junta o Asamblea

Convocatoria de Junta General Ordinaria de Accionistas 2022 de Nueva Expresión Textil, S.A.

08/06/2022

Total número de derechos de voto y de capital

Aumento de capital dinerario

30/06/2022

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2022

30/06/2022

Otra información relevante

La Sociedad remite información en relación a la aprobación al acuerdo relativo a la composición del Consejo de Administración

26/07/2022

Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación al acuerdo de ampliación del periodo del contrato de liquidez en 30 días.

16/09/2022

Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a la destinación de acciones a la cuenta de valores asociada al Contrato de Liquidez e informa sobre el Intermediario Financiero.

23/09/2022

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2022

23/09/2022

Otra información relevante

La Sociedad informa sobre la incorporación de Rafael Bermejo González como Director Corporativo

28/10/2022

Otra información relevante - Sobre Gobierno corporativo

La Sociedad remite información en relación al Cese y Nombramiento de Consejeros

03/11/2022

Otra información relevante - Sobre Gobierno corporativo

La Sociedad remite información sobre cambios en la composición de la Comisión de Auditoría y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

11/11/2022

Otra información relevante

La Sociedad remite información aclaratoria en relación al OIR con numero de registro 18935

14/11/2022

Otra información relevante

La Sociedad remite declaración intermedia de gestión del tercer trimestre de 2022

19/12/2022

Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a las operaciones correspondiente al primer trimestre de vigencia (desde el 19 de septiembre de 2022 hasta el 18 de diciembre de 2022, ambos incluidos) asociada al Contrato de Liquidez

Otra información relevante posterior al cierre de la semestral a 31/12/2022

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 n° 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.

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 31-12-2022	
Resultado de explotación consolidado	(0,9)
Amortización del inmovilizado	2,8
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	0,4
EBITDA	2,3

EBITDA ajustado: 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 31-12-2022

EBITDA	2,3
Gastos por nuevos proyectos	1,5
Gastos por reestructuraciones e indemnizaciones	0,5
EBITDA Ajustado	4,3

Deuda Financiera 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 €)

31.12.2022

Detalle Deuda Financiera Bruta:	68,7
I. Deudas Bruta a largo plazo	23,7
1. Obligaciones y otros valores negociables	6,0
2. Deudas con entidades de crédito	5,0
3. Acreedores por arrendamiento financiero	11,1
4. Otros pasivos financieros	1,6
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9,7
1. Otras deudas	9,7
III. Deudas Bruta a corto plazo	35,3
1. Obligaciones y otros valores negociables	8,7
2. Deudas con entidades de crédito	21,5
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,2
4. Otros pasivos financieros	4,9
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,0
1. Otras deudas	0,0
Cash + Inversiones financieras a CP y LP	-4,0
EF	64,7

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 €)

31.12.2022

Existencias	6,9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8,8
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-13,5
NOF	2,2

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.