



Informe de Auditoría de Nueva Expresión Textil, S.A. y sociedades dependientes

(Junto con las cuentas anuales consolidadas e
informe de gestión consolidado de Nueva
Expresión Textil, S.A. y sociedades dependientes
correspondientes al ejercicio finalizado el
31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Nueva Expresión Textil, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Nueva Expresión Textil, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2d) de las cuentas anuales consolidadas adjuntas en la que se indica que el Grupo ha incurrido en pérdidas significativas en los últimos ejercicios que han provocado que a 31 de diciembre de 2023 muestre un patrimonio negativo por importe de 37.963 miles de euros. Asimismo, a dicha fecha, el total pasivo corriente del Grupo excede al total activo corriente en 17.662 miles de euros. Estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en dicha nota, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Valor recuperable de activos no corrientes

Véanse Notas 10 y 11 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Grupo tiene inmovilizado intangible y material que se encuentran asignados a la unidad generadora de efectivo (UGE) del Grupo SICI 93 Braga por importe de 8.860 miles de euros.</p> <p>Las NIIF-UE determinan la necesidad de efectuar un análisis del valor recuperable de los activos en aquellos casos en los que se hubieran identificado indicios de deterioro.</p> <p>Asimismo, el fondo de comercio no se amortiza sino que se encuentra sometidos a un análisis de deterioro, al menos con periodicidad anual.</p> <p>Dichos valores recuperables, son determinados mediante la utilización de metodologías basadas en el descuento de flujos de efectivo, cuya estimación se encuentra sujeta a importantes elementos de juicio por parte de los administradores y la dirección, así como al uso de hipótesis y estimaciones.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- Evaluación del diseño e implementación de los controles vinculados al proceso de identificación de indicadores de deterioro y estimación del valor recuperable de los activos netos de las unidades generadoras de efectivo.- Obtención del informe de valoración realizado por el experto independiente contratado por el Grupo.- Evaluación de la coherencia de las estimaciones de crecimiento de los flujos de efectivo futuro previstos en el cálculo del valor recuperable con los planes de negocio aprobados.- Realización de un análisis comparativo de las previsiones de flujos estimadas en ejercicios anteriores con los flujos reales obtenidos (análisis retrospectivo).

Valor recuperable de activos no corrientes

Véanse Notas 10 y 11 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Debido al elevado grado de juicio, la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones y la significatividad del valor contable de los activos no corrientes se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación de la razonabilidad de las hipótesis clave y la metodología de valoración utilizadas. Para ello, hemos contado con la ayuda de nuestros especialistas en valoración. - Evaluación de la sensibilidad del valor recuperable ante cambios en determinadas hipótesis que pueden considerarse razonablemente posibles. <p>Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.</p>

Reconocimiento de ingresos

Véanse Notas 4.12 y 20

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El reconocimiento de ingresos es un área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal a partir de los términos comerciales acordados con los clientes.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La evaluación del diseño e implementación de los controles vinculados al reconocimiento de ingresos. - A partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. - Realización de pruebas de detalle sobre una selección de abonos recibidos con posterioridad al cierre del ejercicio, comprobando la naturaleza y la correcta imputación de los mismos. - Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior.

Reconocimiento de ingresos

Véanse Notas 4.12 y 20

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera consolidado, determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo _____

Hemos examinado los archivos digitales del formato electrónico único europeo (FEUE) de Nueva Expresión Textil, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2023 que comprenden el archivo XHTML en el que se incluyen las cuentas anuales consolidadas del ejercicio y los ficheros XBRL con el etiquetado realizado por la Sociedad, que formarán parte del informe financiero anual.

Los administradores de Nueva Expresión Textil, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2023 de conformidad con los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE). A este respecto, han incorporado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión consolidado.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar los archivos digitales preparados por los administradores de la sociedad dominante, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales consolidadas incluidas en los citados archivos digitales se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales consolidadas que hemos auditado, y si el formato y marcado de las mismas y de los archivos antes referidos se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, los archivos digitales examinados se corresponden íntegramente con las cuentas anuales consolidadas auditadas, y éstas se presentan y han sido marcadas, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 28 de marzo de 2024.



Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General de Accionistas para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Luis Isidro Vidal Puig
28/03/2024

Inscrito en el R.O.A.C. nº 18842

Este informe se
corresponde con el
sello distintivo nº
20/24/04904
emitido por el
Col·legi de Censors
Jurats de Comptes
de Catalunya

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

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de
Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio
anual terminado el 31 de diciembre de 2023,
elaboradas conforme a las Normas Internacionales
de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la
Unión Europea

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

- Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2023

- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Estado del Resultado Global Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

- Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

		31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		28.667.501	34.383.834
Inmovilizado Intangible	11	13.006.731	18.885.851
Relaciones con clientes		3.893.585	5.303.584
Desarrollo		44.282	1.532.360
Fondo de comercio		368.751	368.751
Patentes, licencias, marcas y similares		10.446	318.959
Aplicaciones informáticas		204.137	237.310
Activo por derecho de uso	12	8.481.560	11.122.621
Otro inmovilizado intangible		3.970	2.266
Inmovilizado Material	10	14.980.159	14.028.743
Terrenos y Construcciones		2.801.116	3.930.588
Instalaciones Técnicas, y otro inmovilizado material		2.380.013	2.754.099
Inmovilizado en curso y anticipos		9.799.030	7.344.056
Inversiones financieras a largo plazo		269.652	1.226.456
Instrumentos de patrimonio	13.1	32.445	971.825
Créditos a terceros	13.2	35.318	39.381
Otros activos financieros	13.2	201.889	215.250
Activos por impuesto diferido	19.3	410.959	242.784
ACTIVO CORRIENTE		12.524.148	18.823.177
Activos no corrientes mantenidos para la venta		179.504	27.074
Existencias	14	3.274.606	6.919.746
Materia prima y otros aprovisionamientos		1.897.390	2.618.081
Productos en curso		890.210	3.099.519
Productos terminados		482.787	1.161.129
Anticipos a proveedores		4.219	41.017
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	13.2.1	6.419.554	8.770.110
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		5.022.005	6.238.900
Deudores varios		339.539	241.677
Personal		250	1.150
Activos por impuesto corriente	19.1	207.397	212.195
Otros créditos con Administraciones Públicas	19.1	850.363	2.076.188
Inversiones financieras a corto plazo	13	128.731	138.612
Instrumentos de patrimonio		-	5.679
Otros activos financieros		128.731	132.933
Periodificaciones a corto plazo		158.629	302.832
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	15	2.363.124	2.664.803
TOTAL ACTIVO		41.191.649	53.207.011

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2023
 (Expresado en euros)

		31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO		(37.962.916)	(30.963.354)
Fondos propios		(37.983.785)	(31.006.345)
Capital	16.1	5.511.589	5.511.589
Capital escriturado		5.511.589	5.511.589
Prima de emisión	16.2	36.188.074	36.188.074
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	16.3	(11.399.275)	(6.936.509)
Reservas en sociedades consolidadas		(64.952.739)	(53.794.115)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	16.4	(173.724)	(204.021)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		(9.006.932)	(14.169.119)
Pérdidas y ganancias consolidadas		(9.010.195)	(14.172.891)
(Pérdidas y ganancias socios externos)		3.263	3.772
Otros instrumentos de patrimonio neto	16.5	5.849.222	2.397.756
Ajustes por cambio de valor	16.6	(202.022)	82.995
Socios externos	17	222.891	(40.004)
PASIVO NO CORRIENTE		48.968.319	34.978.656
Subvenciones		128.050	46.470
Provisiones a largo plazo	22.1	123.666	-
Deudas a largo plazo	18	31.038.848	23.771.375
Obligaciones y otros valores negociables		14.836.680	5.982.114
Deudas con entidades de crédito		2.227.430	5.021.755
Acreedores por arrendamiento financiero		9.265.575	11.119.187
Otros pasivos financieros		4.709.163	1.648.319
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	18.5	16.269.134	9.666.205
Pasivos por impuesto diferido	19.3	1.408.621	1.494.606
PASIVO CORRIENTE		30.186.246	49.191.709
Provisiones a corto plazo	22.1	9.384	312.306
Deudas a corto plazo	18	22.491.766	35.366.560
Obligaciones y otros valores negociables		6.113.401	8.683.050
Deudas con entidades de crédito		9.426.307	21.535.144
Acreedores por arrendamiento financiero		305.994	235.642
Otros pasivos financieros		6.646.064	4.912.724
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	18.6	7.561.708	13.507.192
Proveedores		4.041.969	5.942.713
Acreedores varios		1.194.813	4.042.788
Personal	20.3	1.159.355	2.809.510
Pasivos por impuesto corriente	19.1	12.097	7.691
Otras deudas con Administraciones Públicas	19.1	961.619	580.213
Anticipos de clientes		191.855	124.277
Periodificaciones a corto plazo		123.388	5.651
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		41.191.649	53.207.011

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)

		2023	2022 Reexpresada
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	20.1	38.921.379	49.223.705
Ventas		38.921.379	49.134.552
Prestaciones de servicios		-	89.153
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(2.887.651)	(490.807)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		482.159	597.442
Aprovisionamientos	20.2	(21.873.649)	(29.703.661)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(17.180.375)	(24.016.721)
Trabajos realizados por otras empresas		(4.569.175)	(5.139.085)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(124.099)	(547.855)
Otros ingresos de explotación		522.241	1.200.408
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		180.504	967.573
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		341.737	232.835
Gastos de personal	20.3	(11.833.643)	(11.750.270)
Sueldos y salarios		(9.932.413)	(9.843.559)
Cargas sociales		(1.901.230)	(1.906.711)
Otros gastos de explotación	20.4	(8.447.934)	(6.761.959)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(254.406)	154.985
Otros gastos de gestión corriente		(8.193.528)	(6.916.944)
Amortización del inmovilizado	20.5	(3.307.237)	(2.778.528)
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		1.644.714	(396.233)
Deterioro y pérdidas	10 y 11	(1.190.485)	(278.339)
Resultados por enajenación y otras	10 y 11	2.835.199	(117.894)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(6.779.621)	(859.903)
Ingresos financieros	20.6	2.503.886	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.503.886	-
De terceros		2.503.886	-
Gastos financieros	20.7	(6.210.232)	(3.734.851)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(452.344)	(361.059)
Por deudas con terceros		(5.757.888)	(3.373.792)
Variación razonable de instrumentos financieros	13.1.1.	(215.985)	(44.910)
Cartera de negociación y otros		(215.985)	(44.910)
Diferencias de cambio	25.2	(6.572)	(236.636)
RESULTADO FINANCIERO		(3.928.903)	(4.016.397)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(10.708.524)	(4.876.300)
Impuesto sobre sociedades	18.2	331.668	(263.131)
RESULTADO DEL EJERCICIO DE OPERACIONES CONTINUADAS		(10.376.856)	(5.139.431)
RESULTADO DEL EJERCICIO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS	6	1.366.661	(9.033.460)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(9.010.195)	(14.172.891)
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(9.006.932)	(14.169.119)
Resultado atribuido a socios externos		(3.263)	(3.772)
Pérdidas en euros por acción básicas atribuibles a los accionistas de la Sociedad dominante	6	(0,0262)	(0,0411)

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

**Estado del Resultado Global Consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

	2023	2022
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(9.010.195)	(14.172.891)
OTRO RESULTADO GLOBAL RECONOCIDO DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	(285.017)	(45.248)
Partidas que pueden traspasarse posteriormente a resultados:		
Diferencias de conversión de negocios en el extranjero	(285.017)	(45.248)
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	(9.295.212)	(14.218.139)
Sociedad dominante	(9.291.949)	(14.214.367)
Procedente de operaciones continuadas	(9.291.949)	(14.214.367)
Participaciones socios externos	(3.263)	(3.772)

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Capital (Nota 16.1)	Prima de emisión (Nota 16.2)	Reservas Legal y estatutarias (Nota 16.3)	Reservas voluntarias (Nota 16.3)	Reservas sociedades consolidadas (Nota 16.3)	Resultados negativos de ejercicios anteriores (Nota 16.3)	Acciones propias (Nota 16.4)	Resultado del periodo atribuido a la Sociedad dominante (Nota 3)	Otros instrumentos de patrimonio (Nota 16.5)	Ajustes por cambios de valor (Nota 16.6)	Participaciones Socios Externos (Nota 17)	TOTAL
Saldo final al 31/12/2021	5.054.461	24.074.179	858.817	1.451.443	(50.528.195)	(8.440.231)	(138.302)	(3.664.683)	2.397.756	128.243	(36.232)	(28.842.744)
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	5.054.461	24.074.179	858.817	1.451.443	(50.528.195)	(8.440.231)	(138.302)	(3.664.683)	2.397.756	128.243	(36.232)	(28.842.744)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(14.169.119)	-	(45.248)	(3.772)	(14.218.139)
Operaciones con socios o propietarios	457.128	12.113.895	-	(41.928)	-	-	(65.719)	-	-	-	-	12.463.376
Aumentos / (Reducciones) de capital	457.128	12.113.895	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.571.023
Operaciones con acciones propias	-	-	-	(41.928)	-	-	(65.719)	-	-	-	-	(107.647)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	(3.265.920)	(764.610)	-	3.664.683	-	-	-	(365.847)
Distribución del resultado del ejercicio 2021	-	-	-	-	(2.900.073)	(764.610)	-	3.664.683	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	(365.847)	-	-	-	-	-	-	(365.847)
Saldo final al 31/12/2022	5.511.589	36.188.074	858.817	1.409.515	(53.794.115)	(9.204.841)	(204.021)	(14.169.119)	2.397.756	82.995	(40.004)	(30.963.354)
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	5.511.589	36.188.074	858.817	1.409.515	(53.794.115)	(9.204.841)	(204.021)	(14.169.119)	2.397.756	82.995	(40.004)	(30.963.354)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(9.006.932)	-	(285.017)	(3.263)	(9.295.212)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(878.184)	(266.158)	-	30.297	-	3.451.466	-	266.158	2.603.579
Operaciones con acciones propias	-	-	-	(9.474)	-	-	30.297	-	-	-	-	20.823
Cambios del perímetro de consolidación	-	-	-	-	(266.158)	-	-	-	-	-	266.158	-
Emisión de instrumentos compuestos (ver nota 18)	-	-	-	(868.710)	-	-	-	-	3.451.466	-	-	2.582.756
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	(10.892.466)	(3.584.582)	-	14.169.119	-	-	-	(307.929)
Distribución del resultado del ejercicio 2022	-	-	-	-	(10.584.537)	(3.584.582)	-	14.169.119	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	(307.929)	-	-	-	-	-	-	(307.929)
Saldo final al 31/12/2023	5.511.589	36.188.074	858.817	531.331	(64.952.739)	(12.789.423)	(173.724)	(9.006.932)	5.849.222	(202.022)	222.891	(37.962.916)

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio
anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

	Notas	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(10.708.524)	(4.876.300)
Resultado del ejercicio de operaciones interrumpidas antes de impuestos		1.220.368	(9.368.710)
Ajustes del resultado		6.691.413	10.398.146
Amortización del inmovilizado	9 y 10	3.486.133	3.723.639
Correcciones valorativas por deterioro	10	2.446.031	1.478.027
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	9 y 10	(2.752.672)	208.518
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		452.344	-
Ingresos financieros	19.7	(2.462.000)	(2.284)
Gastos financieros	19.8	6.210.232	3.853.022
Diferencias de cambio	24.2	522.630	(191.695)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		215.985	-
Otros ingresos y gastos	15	(1.427.270)	1.328.919
Cambios en el capital corriente		(783.771)	8.887.250
Existencias		2.644.000	4.108.062
Deudores y otras cuentas a cobrar		1.268.150	3.633.328
Acreedores y otras cuentas a pagar		(4.990.221)	1.172.934
Otros activos corrientes		144.203	(27.074)
Otros pasivos corrientes		117.737	-
Otros activos y pasivos no corrientes		32.360	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(2.872.244)	(3.087.133)
Pagos de intereses		(2.581.000)	(1.472.653)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(291.244)	(1.614.480)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(6.452.759)	1.953.253
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(4.582.487)	(9.169.464)
Inmovilizado intangible	10	(346.799)	(1.632.702)
Inmovilizado material	9	(4.235.688)	(7.327.986)
Otros activos financieros		-	(208.776)
Cobros por desinversiones		5.254.708	455.552
Inmovilizado material		4.772.727	343.000
Otros activos financieros		481.981	112.552
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		672.221	(8.713.912)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		30.297	4.934.279
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	4.999.999
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		30.297	(65.720)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		5.448.561	(1.346.941)
<i>Emisión</i>			
Obligaciones y otros valores negociables	17.1	10.340.000	6.000.000
Deudas con entidades de crédito		-	2.479.701
Otras deudas		2.475.000	2.500.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas	17.5	6.450.000	1.200.000
<i>Devolución y amortización de</i>			
Deudas con entidades de crédito		(10.341.439)	(7.881.981)
Otras deudas		(3.475.000)	(5.644.661)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		5.478.858	3.587.338
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(301.679)	(3.173.321)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	14	2.664.803	5.838.124
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	14	2.363.124	2.664.803

La memoria consolidada adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

1. ACTIVIDAD Y ESTRUCTURA DEL GRUPO

i. Constitución y Domicilio Social

Nueva Expresión Textil, S.A., anteriormente denominada Dogi International Fabrics, 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.

El domicilio social y fiscal de la Sociedad se encuentra en la Calle Colbrand nº10, 5ª planta, local 130, 28050 Madrid.

ii. Actividad

Nextil (en adelante, la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo) tienen como actividad principal 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, consistía 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 y de apartamentos de explotación turística. 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.

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

Las principales instalaciones fabriles del Grupo se encuentran en Braga (Portugal), en Greensboro (Estados Unidos) y en Guatemala. Hasta el ejercicio 2022 también en el Masnou (Barcelona).

Dentro de la estrategia de crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo Nextil que encabeza la sociedad matriz Nueva Expresión Téxtil, S.A. y con el propósito de consolidar un importante grupo industrial en el sector textil, se han llevado a cabo durante los ejercicios 2023 y 2022 diversas operaciones corporativas, las cuales se detallan a continuación:

Operaciones relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el ejercicio 2023

- En marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó la emisión de bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. (sociedad de nacionalidad portuguesa perteneciente al Grupo Nextil) representativas del 49% de su capital social, por un importe global de 4.000.000 euros, que fueron suscritos en su totalidad por Growth Inov-FCR y que, a su vencimiento, podrá ser adquirido por la sociedad dominante, que pagará al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión de la Sociedad dominante conforme a unos ratios de conversión. (véase nota 18.1.3).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

- En junio de 2023, la Junta General de Accionistas aprobó la emisión de obligaciones convertibles en acciones ordinarias de la Sociedad dominante por un importe nominal de cinco millones trescientos cuarenta mil euros (5.340.000 euros) con exclusión del derecho de suscripción preferente (véase nota 18.1.4).
- En junio de 2023 se firmó el proyecto de fusión entre las sociedades dependientes portuguesas Keupe Unipessoal, LDA y Sici 93 Braga, S.A. mediante la cual la primera es absorbida por la segunda con la intención de eliminar costes de administración y gestión y conseguir una organización societaria, más racional, estructurada y eficiente.
- En noviembre de 2023, el Grupo aprobó establecer un programa de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad dominante por importe máximo de 3.010.000 euros y bajo ese programa realizó en dicho mes una primera emisión de 2.857.143 obligaciones convertibles en acciones por importe nominal agregado de 1.000.000 euros con exclusión del derecho de suscripción preferente (véase nota 18.1.5).
- En diciembre de 2023, la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos), culminando el objetivo estratégico del Grupo de concentrar toda su actividad productiva de tejido a las nuevas instalaciones de Guatemala. El importe de esta operación permite reducir la deuda financiera del Grupo en 4,5 millones de euros (véase nota 2).
- En diciembre de 2023, la Junta General de Accionistas aprobó la novación de los términos y condiciones y bases y modalidades de conversión de las obligaciones convertibles de la Sociedad del año 2019 de valor nominal de 9,05 millones de euros (Véase nota 18.1.1).
- En diciembre de 2023, las sociedades del Grupo NPG (Nextil Premium Garment, S.L.U) y NEFE (Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U) fueron vendidas a la mercantil Legón Concursal S.L.U. por un importe de un euro cada una de ellas, por lo que ambas sociedades han salido del perímetro de consolidación del Grupo en el ejercicio 2023 (véase nota 6 y 17).
- Durante el ejercicio 2023, el accionista mayoritario de la Sociedad dominante ha realizado diversas aportaciones de tesorería con la intención de reequilibrar la situación patrimonial de la Sociedad dominante y mostrar el apoyo financiero continuo al Grupo. Concretamente, en febrero de 2023 suscribió un nuevo préstamo participativo por importe de 3.000.000 euros y en octubre de 2023 se suscribió otro préstamo participativo por importe de 3.950.000 euros (véase nota 18.5).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Operaciones relevantes llevadas a cabo por el Grupo durante el ejercicio 2022

- En 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. Véase nota 2.f. y 8.1.
- 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 importe de 6 millones de euros destinados exclusivamente a proyectos de desarrollo. Véase nota 18.1.2.
- En marzo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad, acordó aumentar el capital social de la Sociedad Dominante al amparo de la autorización otorgada por la Junta General de Accionistas de Nextil celebrada el 12 de junio de 2019. Ampliación en dos tramos: uno dinerario de hasta 5.000.000 euros y 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. Véase nota 16.1.
- En mayo de 2022, la Sociedad Dominante firmó un contrato de Liquidez para la gestión de la autocartera. Véase la nota 16.4.
- En 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 llevó a cabo un cierre ordenado con acuerdos con proveedores y personal. Véase nota 6. Con ello:
 - En julio de 2022, se firmó el acuerdo de ERE con el comité de empresa de las sociedades ubicadas en la planta del Masnou (véanse nota 6.3.)
 - En noviembre de 2022, la sociedad Dogi Spain SL y la Sociedad Invest Holding JD SL., llegaron a un acuerdo transaccional para rescindir el contrato de arrendamiento de la planta donde operaban (véase nota 22.2.2.)
 - En diciembre de 2022, quedó inscrita en el registro mercantil la fusión entre las sociedades dependientes Dogi Spain, S.L.U y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U mediante la cual la primera fue absorbida por la segunda con la intención de eliminar costes de administración y gestión y conseguir una organización societaria, más racional, estructurada y eficiente (Véase nota 1.iv y 6).
- En 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 (véase la nota 2.f).
- En diciembre de 2022, la Sociedad dominante del Grupo, realizó una aportación de socios a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc. por importe de 400 miles euros y concedió un préstamo participativo de 500 miles de euros a Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U en el mes de marzo 2022.
- Durante el ejercicio 2022, el accionista mayoritario de la Sociedad realizó inyecciones de tesorería mediante la firma de un préstamo participativo por importe de 906 miles de euros y un préstamo puente de 500 miles de euros para un préstamo participativo de hasta 3 millones de euros en 2023, todos estos contratos tienen fecha del 30 de diciembre de 2022; otorgados con la intención de reequilibrar la situación patrimonial de la Sociedad dominante y mostrar el apoyo continuo al Grupo (véase nota 18.5. y 24).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

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 funcional diferente al euro se incluyen de conformidad con las políticas contables establecidas en la Nota 4.9 (conversión de saldos en moneda extranjera).

Efectos de la crisis del Conflicto de Ucrania

El 24 de febrero de 2022 se produjo la invasión militar de Ucrania por parte del Gobierno ruso.

El conflicto añadió un factor adicional a las tensiones macroeconómicas derivadas de la crisis anterior (COVID-19), y en concreto provocó un encarecimiento de la energía, de los transportes, de las materias primas y de las tasas de interés que al final afectó a toda la cadena de suministro, pudiendo afectar al negocio del Grupo. Nextil monitoriza de manera continua el desarrollo e implicaciones que ésta crisis pueda tener sobre sus negocios:

- Inicialmente se preveían posibles retrasos en la entrega de maquinaria para la planta de Guatemala por problemas de suministro o por incremento de coste de algunas materias primas como el aluminio necesarias en los procesos de producción de la maquinaria actualmente comprometida, finalmente éstas no han sido relevantes.
- También se preveían posibles roturas en las cadenas de suministro de materias primas, pudiendo existir un aumento en los precios de algunas mercancías y un incremento en los costes de transporte, tanto debido al incremento del coste de los carburantes, como a posibles cortes en la cadena de suministro que pudieran implicar transportes urgentes con un coste mucho más elevado. Finalmente, no han sido relevantes.

Cambio climático

El Grupo está comprometido en hacer más sostenible cada día su actividad industrial con una gestión ambiental adecuada, una política empresarial de respeto y sensibilización por el medio ambiente e invirtiendo en I+D para aportar procesos más sostenibles a la industria de la moda.

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

La Sociedad dominante y el Grupo están concienciados en que su actividad económica debe ser ambientalmente sostenible, por ello se está trabajando en el desarrollo de tecnologías sostenibles como el Greendyes, tintura ecodye, que contribuye a la mitigación y adaptación del modelo de negocio y del sector textil al cambio climático y su respetuosidad con el medio ambiente y el entorno (véanse notas 11 y 23).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

iii. Régimen Legal

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

iv. Grupo de Sociedades

La información financiera de cada una de las sociedades integrantes del grupo, correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022, que han servido de base para la preparación de estas cuentas anuales consolidadas, se basa en sus respectivos registros contables.

El detalle de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación, siendo todas ellas sociedades dependientes en la que Nueva Expresión Textil, S.A. controla, directa o indirectamente, de forma que puede dirigir las políticas financieras y de explotación con el fin de obtener beneficios económicos excepto las sociedades que se encuentran en liquidación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no mantiene ninguna participación en entidades asociadas sobre las que se posea una influencia significativa.

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado del Ejercicio 2023

Sociedad	Porcentaje de participación	Método de Consolidación	Auditor
Textiles ATA, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada
Nextil Luxury S.R.L.	100%	Integración global	No auditada
Next Luxury Company, Unipessoal Lda	100%	Integración global	No auditada (b)
SICI 93 Braga, S.A. (SICI)	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	80%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Horizon Research Lab, S.L.	75%	Integración global	No auditada
Horizon Galicia 2022, S.L.	100%	Integración global	No auditada

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

(b) Sociedades que actúan únicamente como holding

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Sociedades dependientes que Componen el Grupo Consolidado del Ejercicio 2022

Sociedad	Porcentaje de participación	Método de Consolidación	Auditor
Textiles ATA, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Textiles Hispanoamericanos, S.A. de C.V.	100%	No consolidada	No auditada (a)
Elastic Fabrics of America, Inc.	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L.
Tripoli Investments, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (b)
Nextil Premium Garment, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada (c)
Qualitat Técnica Tèxtil, S.L.U.	100%	Integración global	No auditada
Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (fusionada con Dogi Spain, S.L.U.)	100%	Integración global	KPMG Auditores, S.L. (c))
Next Luxury Company, Unipessoal Lda	100%	Integración global	No auditada (b)
SICI 93 Braga, S.A. (SICI)	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Playvest, S.A.	100%	Integración global	KPMG & Asociados – SROC, S.A.
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	100%	Integración global	No auditada
Horizon Research Lab, S.L.	75%	Integración global	No auditada
Keupe Unipessoal, LDA (fusionada com SICI en 2023)	100%	Integración global	No auditada
Horizon Galicia 2022, S.L	100%	Integración global	No auditada

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

(b) Sociedades que actúan únicamente como holding

(c) Nextil Premium Garment, S.L.U. y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (fusionada con Dogi Spain, S.L.U.) han salido del perímetro en diciembre de 2023 (véase nota 2f)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Los domicilios sociales, así como las actividades de las principales sociedades, que componen el Grupo Nextil son los siguientes:

Empresas del grupo	Domicilio social	Actividades desarrolladas
Elastics Fabrics of America, Inc.	Greensboro, North Carolina, 27420, USA	Producción y /o comercialización de tejidos elásticos
Tripoli Investments, S.L.U.	Camí del Mig S/N 08320, El Masnou	Holding
Nextil Premium Garment, S.L.U. (vendida en 2023)	Camí del Mig S/N 08320, El Masnou	Producción y /o comercialización de tejidos
Qualitat Técnica Textil, S.L.U.	Carrer Can Diners, 1-11, 08310, Argentona	Inactiva
Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (Fusionada con Dogi Spain, S.L.U.) (vendida en 2023)	Camí del Mig S/N 08320, El Masnou	Producción y /o comercialización de tejidos
Nextil Luxury S.R.L.	Via San Donato, 197, Bolonia (Italia)	Producción y /o comercialización de tejidos
Next Luxury Company, Unipessoal LDA	Avenida da Liberdade, Edifício dos Granjinhos, Nº 432, 8º, Sala 51 4710-249 Braga (Portugal)	Holding
Playvest, S.A.	Rua Das Austrálias 2 4705-322 Gondizalves Braga (Portugal)	Producción y / o comercialización de prendas sin costuras
SICI 93 Braga, S.A.	Rua Das Austrálias 2 4705-322 Gondizalves Braga (Portugal)	Confección de otra ropa exterior en serie
Horizon Research Lab, S.L.	Calle Sant Antoni, num 123; Planta, 3 Puerta 2; 17252 Calonge (Girona)	Desarrollo de procesos de tintura
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	Carretera El Salvador km9.5; Torre Tigo, Fase 2, Nivel 4, Oficina 4, Santa Catarina Pinula (Guatemala)	Producción y /o comercialización de tejidos
Keupe Unipessoal, LDA (fusionada con SICI en 2023)	Vias das Pedras Finas, nº 622, Fração C, 4990-237, Portugal	Confección de otra ropa exterior en serie
Horizon Galicia 2022, S.L	Calle Copernico 6 15008, Coruña (a) (Coruña (a)). España	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas

(a) Nextil Premium Garment, S.L.U. y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (fusionada con Dogi Spain, S.L.U.) han salido del perímetro en diciembre de 2023 (véase nota 2f)

Las variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo de los ejercicios 2023 y 2022 se indican en la Nota 2.f. de la presente memoria consolidada.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Las sociedades inactivas excluidas del perímetro de la consolidación por encontrarse en proceso de liquidación son las siguientes:

	Porcentaje de participación directa a 31.12.2023	Porcentaje de participación directa a 31.12.2022
Textiles ATA S.A de CV	100%	100%
Textiles Hispanoamericanos S.A de CV	58%	58%

A 31 de diciembre de 2023, las empresas participadas directamente por la Sociedad Textiles ATA, S.A. de CV y Textiles Hispanoamericanos, S.A. de CV están en situación de liquidación (como ya lo estaban a 31 de diciembre de 2022).

El Grupo está llevando a cabo el seguimiento de la liquidación y cierre de las mencionadas sociedades participadas, las cuales han continuado completamente inactivas. En este sentido, no se espera ningún impacto negativo para el Grupo fruto de la liquidación y cierre de estas sociedades.

v. Información Relacionada con la Situación de Insolvencia de la Sociedad dominante durante el Ejercicio 2009

En los ejercicios anteriores al año 2009, la Sociedad dominante y el Grupo incurrieron en pérdidas significativas, por lo que se produjo un deterioro de su situación económico-financiera y patrimonial.

Como consecuencia de lo anterior, y debido a la incapacidad de atender el cumplimiento regular y puntual de sus obligaciones de pago, con fecha 26 de mayo de 2009 el Consejo de Administración de la Sociedad dominante acordó presentar ante los Juzgados de lo Mercantil de Barcelona el escrito correspondiente a la declaración de Concurso Voluntario de Acreedores, de acuerdo con lo establecido en el artículo 2.3 de la Ley 22/2003, de 9 de junio (en adelante, Ley Concursal).

El 19 de julio del 2010, el Juzgado de lo Mercantil nº 5 de Barcelona aprobó judicialmente el cese de intervención de la Sociedad con la consecuente salida de la situación concursal de la Sociedad dominante.

Con fecha 3 de diciembre de 2010, la Administración Concursal de Nextil emitió un informe dirigido al Juzgado de lo Mercantil nº 5 de Barcelona en el cual se propuso que el Concurso Voluntario de Acreedores de la Sociedad dominante fuera calificado como fortuito. Con fecha 11 de marzo de 2011, el Juzgado de lo Mercantil nº 5 de Barcelona dictó auto calificando el concurso como fortuito, ordenando el archivo definitivo de las actuaciones.

En las circunstancias económicas de aquel momento, la recuperación del mercado fue más lenta de lo previsto, lo cual hizo que los resultados operativos de la Sociedad dominante en el período comprendido entre 2011 y 2017 (ambos años incluidos), continuasen siendo negativos, lo que motivó que los Administradores de la Sociedad tomaran medidas adicionales para lograr una mejora en los resultados y una reducción de las tensiones de tesorería. En este contexto, en 2012 se inició un proceso urgente de búsqueda de nuevos accionistas, que debía reforzar la estructura financiera, a la vez que mejorar de forma sustancial su modelo de negocio.

Con fecha 25 de septiembre de 2013, Sherpa Capital Entidad Gestora SGEGR, S.A. (en adelante, Sherpa) presentó una oferta para la aportación de fondos a la Sociedad por un importe de 3,8 millones de euros. El Consejo de Administración de la Sociedad aceptó la oferta formulada, constituyendo la misma en vinculante y otorgando a SHERPA un periodo de exclusividad para el cierre efectivo de la operación.

En relación con la operación, Sherpa llegó a un acuerdo con la Sociedad dominante en fecha 21 de noviembre de 2013 para formalizar los compromisos vinculantes asumidos en la oferta, definiendo los términos y condiciones de la misma, así como la estructura para su ejecución.

En este sentido y paralelamente a la Operación de inversión anterior, la Sociedad dominante negoció con los principales acreedores concursales una novación del convenio de acreedores.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Como consecuencia de todos los acuerdos alcanzados con los acreedores concursales, y habiéndose cumplido las condiciones suspensivas previstas en los mismos, el valor nominal de la deuda concursal que a 31 de diciembre de 2013 era de 28.603 miles de euros, pasó a ser de 4.781 miles de euros.

El detalle sobre el valor del nominal y el coste amortizado de la deuda concursal se desglosa en la Nota 18.5 de la memoria consolidada.

vi. Dividendos

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad dominante no ha emitido ningún tipo de dividendos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas a partir de los registros de contabilidad de la Sociedad dominante y de las restantes entidades integradas en el Grupo, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo Nextil, así como de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con la legislación vigente a 31 de diciembre de 2023.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante con fecha 26 de marzo de 2024. Dichas cuentas se someterán a la aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las Cuentas Anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022 fueron formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante con fecha 29 de marzo de 2023 y aprobadas por la Junta General de accionistas con fecha 29 de junio de 2023.

La moneda funcional de la Sociedad dominante y de presentación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo es el euro.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, modificado en lo correspondiente al registro de instrumentos financieros a valor razonable según se requiera conforme a la normativa contable.

La preparación de las cuentas anuales consolidadas con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables y exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para las cuentas anuales consolidadas.

b) Adopción de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera

Las cuentas anuales consolidadas de Nueva Expresión Textil, S.A. y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005 fueron las primeras elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, conforme a lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y en el Consejo del 19 de julio de 2002. En España, la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas bajo NIIF aprobadas en Europa fue, asimismo, regulada en la disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y de orden social.

Se han aprobado y publicado nuevas normas contables (NIIF/NIC) e interpretaciones (IFRIC o CINIIF) cuya fecha de entrada en vigor está prevista para los ejercicios contables iniciados el 1 de enero de 2022 o con posterioridad a dicha fecha.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

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

Como consecuencia de la aprobación, publicación y entrada en vigor el 1 de enero de 2023 se han aplicado las siguientes normas y modificaciones:

Normas emitidas por la Unión Europea	
NIIF 17 “Contratos de seguros”	Nueva norma que sustituye la NIIF 4.
NIC 1 (modificación) “Desgloses de políticas contables”	Desarrolla los criterios para desglosar las políticas contables que son materiales.
NIC 8 (modificación) “Definición de estimaciones contables”	Nueva definición de estimaciones contables.
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.
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (modificación)	Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes. Pasivos no corrientes con condiciones.
NIIF 16 (modificación) “Arrendamientos”	Venta con arrendamiento posterior.

Para las que le son de aplicación, el Grupo ha aplicado estas modificaciones desde el 1 de enero de 2023, si bien no han tenido un impacto relevante en las cuentas anuales consolidadas.

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2024

Normas emitidas por la Unión Europea		Entrada en vigor
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (modificación)	Clasificación de pasivos en corrientes o no corrientes. Pasivos no corrientes con condiciones.	1 de enero de 2024
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (modificación)	Pasivos no corrientes con condiciones pactadas	1 de enero de 2024
NIIF 16 (modificación) “Arrendamientos”	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7 (modificación) “Acuerdos de financiación de proveedores”	Acuerdos de financiación a proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21 falta de convertibilidad (modificación)	Ausencia de convertibilidad	1 de enero de 2025 (pendiente de adopción)

El Grupo no ha aplicado ninguna de estas normas o interpretaciones de forma anticipada a su fecha efectiva.

El Grupo está valorando si las anteriores modificaciones pueden tener un impacto relevante en las cuentas anuales consolidadas. En base a los análisis preliminares podrían existir impactos en la clasificación entre pasivos corrientes y no corrientes de una parte de las obligaciones convertibles en acciones (véase nota 18.1).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

c) Comparación de la Información

Las cuentas anuales consolidadas presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria consolidada también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

La cuenta de pérdidas y ganancias de 2022 ha sido reexpresada con el fin de mostrar a los efectos comparativos las operaciones continuadas del Grupo, sin incluir la actividad de Nextil Premium Garment, S.L.U.

En el ejercicio 2022 y 2023 también se ha considerado como actividad interrumpida las operaciones de la planta productiva de el Masnou (véase nota 6).

d) Principio de empresa en funcionamiento

En los últimos ejercicios el Grupo Nextil ha incurrido en pérdidas significativas que han motivado que se haya llevado a cabo una relevante reestructuración en la organización.

A mediados del ejercicio 2022 el Grupo tomó la decisión de realizar un cierre ordenado de su fábrica en el Masnou (Barcelona) y en diciembre de 2023 se suscribió la venta definitiva de las sociedades del grupo que ejercían dicha actividad con el fin de destinar los recursos financieros a las actividades que generan valor para el accionista. Adicionalmente, durante el mes de diciembre de 2023 se han vendido las instalaciones productivas de Elastic Fabrics of America Inc ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). El objetivo es concentrar toda la actividad de tejeduría en la nueva fábrica en Guatemala y consolidar la actividad de prenda en Portugal como un negocio focalizado especialmente en el sector de lujo y avanzar definitivamente en la industrialización y comercialización de la nueva tecnología Greendyes.

En este contexto, se hace necesario que la dirección del Grupo realice un seguimiento constante de sus acciones para medir su impacto financiero, a través de la gestión y supervisión continuada de un plan de tesorería con el fin de evaluar si cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir las necesidades financieras operativas y en caso de ser necesario, tomar las medidas oportunas para solventar dichas necesidades.

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

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

- El Grupo ha continuado generando resultados negativos durante el ejercicio 2023 por importe de 9 millones de euros (14,2 millones negativos en 2022) que se han visto penalizados principalmente por retrasos en la implementación de la nueva fábrica de tejidos en Guatemala en 2023.
- A 31 de diciembre de 2023 el patrimonio neto consolidado es negativo por importe de 38 millones de euros (negativo por importe de 31 millones de euros negativos a 31 de diciembre de 2022).
- El fondo de maniobra resulta también negativo por importe de 17,7 millones de euros al 31 de diciembre de 2023 (negativo por importe de 30,4 millones euros al 31 de diciembre de 2022), lo que ha provocado que en el ejercicio 2023 determinados pasivos no hayan sido liquidados en el plazo previsto encontrándose vencidos (véase nota 16).

Factores considerados por los administradores como mitigantes de la duda sobre la capacidad del Grupo Nextil para continuar con su actividad:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

- Durante el último trimestre del año 2023, el Grupo ha dado un impulso importante para que la nueva fábrica en Guatemala sea una realidad en la primera quincena de abril de 2024, y no se generen más retrasos en el arranque, destinando los recursos económicos suficientes para que se pueda llevar a cabo el proceso productivo completo, tejeduría, tintado y acabado en esas instalaciones en el 2024. Se estima que la concentración de toda la actividad productiva en las instalaciones de Fraijanes (Guatemala), reducirá costes operativos y la adquisición de maquinaria nueva permitirá ser más eficientes en la producción. El país ofrece asimismo costes salariales más competitivos y ventajas fiscales que permitirán incrementar la rentabilidad de forma muy significativa.
- En diciembre de 2023, la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos), culminando el objetivo estratégico de concentrar toda su actividad productiva de tejido en las nuevas instalaciones de Guatemala. El importe de esta operación, cobrado en el 95% de su importe a fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, ha permitido reducir la deuda financiera del Grupo en 4,5 millones de euros.
- Aunque el Grupo presenta patrimonio neto contable negativo al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad dominante no se encuentra en causa de disolución a efectos mercantiles en dicha fecha, al considerarse como patrimonio neto los préstamos participativos otorgados por su accionista principal Businessgate, S.L. por importe de 16,1 millones de euros, y al considerarse lo establecido en el RD 20/2022 por el que se prorrogan determinadas medidas económicas hasta el final del ejercicio 2024 entre las que se encuentra la suspensión del régimen de disolución de las pérdidas generadas por la Sociedad dominante durante los ejercicios 2020 y 2021 que ascendieron a un total de 17,6 millones de euros. El patrimonio neto de la Sociedad dominante a efectos mercantiles, considerando lo anterior, resultaría positivo por importe de 13 millones de euros al 31 de diciembre de 2023 (15.6 millones de euros al 31 de diciembre de 2022).
- El Grupo ha contado con el apoyo permanente de su accionista principal, Businessgate, S.L., el cual se ha materializado, entre otros, mediante el soporte a la Dirección y el apoyo financiero continuado. En febrero de 2023 el accionista principal ha concedido un nuevo préstamo participativo de 3 millones de euros con un plazo de tres años (de los cuales 0,5 millones de euros estaban desembolsados a 31 de diciembre de 2022). Asimismo, en octubre de 2023 Businessgate S.L concedió un nuevo préstamo participativo de 3,950 millones de euros. (véase nota 18.5). En este sentido, los Administradores estiman que el accionista principal continuará prestando apoyo financiero durante el ejercicio 2024 en el caso de ser necesario.
- El Grupo cuenta con pólizas de crédito y líneas de financiación a corto plazo concedidas por diversas entidades financieras y dispuestas íntegramente (véase nota 18). Los Administradores consideran que las citadas pólizas serán renovadas sin incidencias durante el ejercicio 2024.
- El Grupo ha llevado a cabo en el último trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024 un proceso de simplificación de su estructura operativa y corporativa a las necesidades actuales del Grupo, lo que se traducirá en una drástica reducción de los costes generales. Además, el Grupo ha enajenado sociedades dependientes que generaban pérdidas a finales de 2023 (véase nota 6).
- El Grupo actualmente se encuentra negociando con entidades financieras y con inversores para obtener financiación adicional a través de emisión de nuevas obligaciones convertibles en acciones y de otro tipo de financiación bancaria.

Los administradores de la Sociedad dominante confían en que el arranque definitivo de la actividad en Guatemala se produzca en la primera quincena de abril de 2024 y permitirá el fortalecimiento de la posición financiera y patrimonial del Grupo. Asimismo, estiman que las negociaciones para la renovación y obtención de financiación mencionadas finalicen con éxito y, de producirse desviaciones sobre el volumen de caja generado por el negocio previsto para el ejercicio 2024 como consecuencia de la evolución de los precios de materias primas, del coste de energía o transporte así como por los potenciales retrasos en las nuevas líneas productivas de la fábrica de Guatemala, la nueva financiación, así como, en caso necesario, el apoyo financiero de su principal accionista, permitiría absorber dichas desviaciones, permitiendo al Grupo continuar con su actividad ordinaria en el corto medio plazo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En base a lo expuesto, las presentes cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los administradores asumiendo el principio de empresa en funcionamiento.

e) Métodos de consolidación

El método de consolidación aplicado por la Sociedad dominante, tanto en el ejercicio 2023 como en el ejercicio 2022, ha sido el método de integración global para todas las sociedades dependientes.

Existen intereses minoritarios en la sociedad Horizon Research Lab, S.L. del que se posee un 75% a la fecha.

También existen intereses minoritarios en la sociedad Nextil Elastics Fabrics, S.A. que tras la venta de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.A. (véase nota 6) ascienden a un 20%.

Las sociedades dependientes son todas las entidades sobre las que la Sociedad dominante, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control. La Sociedad dominante controla una entidad dependiente cuando por su implicación en ella, está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables y tiene capacidad de influir sobre estos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. La Sociedad tienen el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. La Sociedad está expuesta, o tienen derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en la entidad dependientes cuando los rendimientos que obtiene por dicha implicación pueden variar en función de la evolución económica de la entidad.

Los ingresos, gastos y flujos de efectivo de las entidades dependientes se incluyen en las cuentas anuales consolidadas desde la fecha de la adquisición, que es aquella en la que el Grupo obtiene efectivamente el control de las mismas. Las entidades dependientes se excluyen de la consolidación desde la fecha en la que se ha perdido el control.

En el proceso de consolidación se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos y las ganancias no realizadas en transacciones entre entidades del Grupo. También se eliminan las pérdidas no realizadas a menos que la transacción proporcione evidencia de deterioro del valor del activo transferido. Las políticas contables de las dependientes se cambian cuando es necesario para asegurar la uniformidad de las políticas contables y de gestión adoptadas por el Grupo.

Cuando el Grupo deja de consolidar o contabilizar por el método de la participación una inversión debido a una pérdida de control, control conjunto o influencia significativa, cualquier participación retenida en la entidad se valora de nuevo a su valor razonable con el cambio en el importe en libros reconocido en resultados. Este valor razonable se convierte en el importe en libros inicial a efectos de contabilizar posteriormente la participación retenida como una asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además, cualquier importe previamente reconocido en otro resultado global respecto de esa entidad se contabiliza como si el grupo hubiese dispuesto directamente de los correspondientes activos o pasivos. Esto puede implicar que los importes previamente reconocidos en otro resultado global se reclasifiquen a resultados.

El control de facto puede surgir en circunstancias en las que el número de los derechos de voto del Grupo, en comparación con el número y dispersión de las participaciones de otros accionistas, otorga al Grupo el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, entre otras.

Asimismo, la consolidación de las operaciones de la Sociedad y de las sociedades dependientes consolidadas se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- En la fecha de adquisición, los activos y pasivos de la Sociedad dependiente son registrados a valor razonable. En caso de que exista una diferencia positiva entre el coste de adquisición de la Sociedad filial y el valor razonable de los activos y pasivos de la misma, correspondientes a la participación de la matriz, esta diferencia es registrada como fondo de comercio. En caso de que la diferencia sea negativa, esta se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

- Las participaciones no dominantes se presentan en el patrimonio neto del balance consolidado de forma separada del patrimonio atribuido a la Sociedad dominante. El valor de las participaciones no dominantes en el patrimonio y en los resultados de las Sociedades dependientes consolidadas por integración global se presenta en su caso, respectivamente, en los epígrafes “patrimonio neto – participaciones no dominantes” del estado consolidado de situación financiera y “resultado atribuible a participaciones no dominantes” de la cuenta de resultados consolidada.
- La conversión de los estados financieros de las Sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro se realiza del siguiente modo:
 - a) Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
 - b) Las partidas de las cuentas de pérdidas y ganancias utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
 - c) Todas las diferencias de cambio resultantes (diferencias de conversión) se reconocen en el resultado global.

Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el epígrafe “Diferencias de conversión” dentro del “Patrimonio neto” del balance consolidado (Nota 16.6).

- Todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.
- Las políticas contables de las dependientes se han modificado en los casos en que ha sido necesario para asegurar la uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo.

f) Variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo

Incorporaciones al perímetro de consolidación ejercicio 2023

En fecha 28 de julio de 2023 se constituyó la sociedad Nextil Luxury S.R.L. con domicilio social en Via San Donato, 197, Bolonia (Italia), dentro del segmento del mercado de Lujo para poder dar servicio a aquellos clientes que demandan un producto fabricado en Italia (“made in Italy”). La sociedad está íntegramente participada por la Sociedad Dominante.

Incorporaciones al perímetro de consolidación ejercicio 2022

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. Dicha adquisición permite ampliar la capacidad productiva de la unidad de prenda de la división lujo.

En 26 julio de 2022, el Grupo Nextil 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.

Salidas del perímetro de consolidación ejercicio 2023

- **Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (fusionada con Dogi Spain, S.L.U.) y Nextil Premium Garment, S.L.U.**

Con el fin de destinar los recursos económicos a aquellas actividades productivas generadoras de valor, con fecha 22 de diciembre de 2023 el grupo procedió a transmitir la totalidad de las participaciones representativas del capital social de las filiales Nextil Premium Garments, S.L y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L a la mercantil Legón Concursal S.L.U a un precio de un euro cada una de ellas. Adicionalmente, se acordó nombrar como nuevo administrador único de dichas filiales a la sociedad Legón Concursal, S.L.U. (Véase nota 6)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En este sentido, en 31 de diciembre de 2023 Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (fusionada con Dogi Spain, S.L.U.), disponía de una participación de un 20% sobre la sociedad guatemalteca Nextil Elastics Fabrics, S.A. (NEF). Como consecuencia del cambio en el % de participación se ha reconocido un impacto por transacciones con Socios Externos por importe de 266 miles de euros (véase Nota 17).

Salidas del perímetro de consolidación ejercicio 2022

No hubo salidas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023 de la Sociedad dominante, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	(12.160.026,00)	(14.497.683,00)
	(12.160.026,00)	(14.497.683,00)
Aplicación		
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(12.160.026,00)	(14.497.683,00)
	(12.160.026,00)	(14.497.683,00)

Las pérdidas del ejercicio 2023 de la Sociedad dominante Nueva Expresión Textil, S.A. serán aplicadas en la forma en que lo acuerde Junta General de Accionistas. En este sentido, la Sociedad dominante tiene previsto someter a la aprobación de la Junta de Accionistas la propuesta de destinar la pérdida del ejercicio 2023 por importe de 12.160.026 euros a la partida de resultados negativos de ejercicios anteriores.

Por su parte, la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 12 de junio de 2023 acordó aplicar la pérdida generada en el ejercicio 2022 por importe de 14.497.683,00 euros a incrementar la partida de resultados negativos de ejercicios anteriores.

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

Adicionalmente a las restricciones indicadas en la Nota 16 de la memoria consolidada, la Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuable a los accionistas (Nota 16.3).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo pueden repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social más la reserva legal. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que el valor del patrimonio neto de la Sociedad dominante fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de dichas pérdidas.

Adicionalmente la Novación Modificativa del Convenio de acreedores descrita en la Nota 1.v) establece que la Sociedad Dominante no podrá repartir dividendos monetarios durante los 3 primeros años desde la firma de la misma. A partir del tercer año, el reparto de dividendos está condicionado por la obligación de amortización acelerada de las deudas concursales sujetas a dicho acuerdo por un importe del 75% del Flujo Excedentario de Caja según se define dicho término en el mencionado contrato.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea, así como por las interpretaciones en vigor en el momento de realizar dichas cuentas anuales consolidadas han sido las siguientes:

4.1. Homogeneización

Con objeto de presentar de una forma homogénea las distintas partidas que componen las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se han aplicado a todas las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación, los principios y normas de valoración incluidos en la Nota 2a).

4.2. Saldos y transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

Todos los saldos y transacciones entre las sociedades del Grupo han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

4.3. Inmovilizado Intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición segregado o a través de una combinación de negocios o producción y; posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los activos intangibles, a excepción del fondo de comercio, se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Con la excepción del fondo de comercio surgido en las combinaciones de negocio llevadas a cabo, el Grupo a 31 de diciembre de 2023 y 2022, no tiene registrado ningún otro activo intangible cuya vida útil sea indefinida.

Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si este es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos hasta que cumplen los requisitos para ser capitalizados. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 5).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

Patentes, Licencias, Marcas y Similares

La Sociedad registra bajo este concepto, aquellos gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, incluyendo sus costes de registro y formalización, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros y los programas de ordenador elaborados internamente se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlos, desarrollarlos, y prepararlos para su uso. Los costes de mantenimiento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil a razón de un 16,66% anual.

Relaciones con Clientes

El grupo tiene capitalizadas diversas carteras de clientes adquiridas en el contexto de las combinaciones de negocio de estos últimos ejercicios. Dichas carteras fueron valoradas por su valor razonable por un experto independiente, Ernst & Young Servicios Corporativos, S.L., siendo los importes registrados y las vidas útiles estimadas las siguientes:

<i>Relaciones con clientes por combinación de negocios</i>	<i>Vida útil estimada (en años)</i>
Subgrupo SICl 93 Braga: - Grandes clientes - Clientes pequeños	7 - 10,1 3,1

Fondo de comercio

El fondo de comercio generado en las combinaciones de negocio representa el exceso de la contraprestación transferida sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente en la fecha de la combinación.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El valor razonable de los activos netos adquiridos se calcula partiendo de los valores contables consolidados convertidos a NIIF-UE, como sigue:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores de mercado fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran en sus balances y cuyo tratamiento contable sea similar al de los mismos activos (pasivos) del Grupo: amortización, devengo, etc.
- Si son asignables a unos activos intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance consolidado siempre que su valor razonable a la fecha de adquisición pueda determinarse de forma fiable.
- Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas.

En el momento de la enajenación de una sociedad dependiente, el importe atribuible del fondo de comercio se incluye en la determinación de los beneficios o las pérdidas procedentes de la enajenación.

El fondo de comercio no se amortiza, si bien anualmente se comprueba el deterioro de valor o con más frecuencia si eventos o causas en las circunstancias indican que podía haberse deteriorado, y se registra a coste menos pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

4.4. Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. Siguiendo lo permitido por la NIIF 1, en la primera aplicación de las NIIF-UE, el Grupo optó por mantener el valor del inmovilizado procedente de sus cuentas bajo plan general contable y por tanto mantuvo el efecto de la actualización de balances efectuada en el ejercicio 1996, según lo dispuesto en el Real Decreto Ley 7/1997 y desarrollado en el Real Decreto 2.607/1996, en base al que el Grupo procedió a actualizar sus inmovilizados materiales y registró una revalorización neta por un importe de 1.258.548 euros, con el consiguiente incremento de su patrimonio neto por dicho importe.

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a la producción de dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil estimados
Construcciones	33,33 - 40
Instalaciones técnicas	7 - 12,50
Maquinaria	7 - 15,15
Utilillaje	5 - 7
Mobiliario	7 - 10
Equipos para procesos de información	3 - 4
Otro inmovilizado material	4 - 12,50

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuera necesario, en la fecha de cierre de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se deteriora hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.5. Deterioro del valor de los activos no financieros

El Grupo evalúa, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo concreto o Unidad Generadora de Efectivo (UGE). Si existiera tal indicio, o cuando se requiere una prueba anual de deterioro (caso del fondo de comercio), el Grupo estima el importe recuperable del activo o UGE, entendido como el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para su venta y su valor en uso.

En el caso de que el activo analizado no genere flujos de caja por sí mismo independientemente de otros activos (caso del fondo de comercio), se estima el valor razonable o en uso de la UGE en que se incluye el activo. En el caso de existir pérdidas por deterioro de una UGE, en primer lugar, se reducirá el importe en libros del fondo de comercio asignado si lo hubiere, y a continuación el de los demás activos de forma proporcional al valor en libros de cada uno de ellos respecto a la misma.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Para determinar el valor recuperable de los activos sometidos a pruebas de deterioro, se estima el valor actual de los flujos netos de caja originados por dicho activo o, en su caso, por las UGEs a los que se asocian los mismos. Para actualizar los flujos de efectivo se utiliza una tasa de descuento que incluye las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de cada unidad de efectivo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido este como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (activo individualmente considerado o bien unidades generadoras de efectivo a la que pertenecen los activos, UGEs). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Una pérdida por deterioro reconocida en ejercicios anteriores únicamente se revertirá si se hubiera producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde que la última pérdida por deterioro fue reconocida. Si éste fuera el caso, el valor en libros del activo se incrementará hasta su valor recuperable, no pudiendo exceder el valor en libros que se hubiese registrado, neto de amortización, de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Esta reversión se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

4.6. Arrendamientos

4.6.1. Activos por derecho de uso

Identificación de un arrendamiento

El Grupo evalúa al inicio de un contrato, si éste contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento, si otorga el derecho a controlar el uso del activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de contraprestación. El periodo de tiempo durante el que el Grupo utiliza un activo, incluye los periodos consecutivos y no consecutivos de tiempo. El Grupo sólo reevalúa las condiciones, cuando se produce una modificación del contrato.

Contabilidad del arrendatario

El Grupo reconoce al comienzo del arrendamiento un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se compone del importe del pasivo por arrendamiento, cualquier pago por arrendamiento realizado en o con anterioridad a la fecha de comienzo, menos los incentivos recibidos, los costes iniciales directos incurridos y una estimación de los costes de desmantelamiento o restauración a incurrir, según lo indicado en la política contable de provisiones.

El Grupo ha optado por no aplicar las políticas contables indicadas a continuación para los arrendamientos a corto plazo.

El Grupo valora el pasivo por arrendamiento por el valor actual de los pagos por arrendamiento que estén pendientes de pago en la fecha de comienzo. El Grupo descuenta los pagos por arrendamiento al tipo de interés incremental apropiado, salvo que pueda determinar con fiabilidad el tipo de interés implícito del arrendador.

El plazo del arrendamiento se determina considerando el periodo donde el arrendatario tiene el derecho de usar el activo subyacente, incluyendo las renovaciones cuando exista una seguridad razonable de que se ejercerá la opción de extender el arrendamiento. Para ello la Sociedad considera los hechos y circunstancias relevantes que crean un incentivo económico para ejercer la opción de renovación del contrato. Cuando ocurran eventos o cambios en las circunstancias, la Sociedad podrá reevaluar el plazo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Los pagos por arrendamiento pendientes se componen de los pagos fijos, menos cualquier incentivo a cobrar, los pagos variables que dependen de un índice o tasa, valorados inicialmente por el índice o tasa aplicable en la fecha de comienzo, los importes que se espera pagar por garantías de valor residual, el precio de ejercicio de la opción de compra cuyo ejercicio sea razonablemente cierto y los pagos por indemnizaciones por cancelación de contrato, siempre que el plazo de arrendamiento refleje el ejercicio de la opción de cancelación. El Grupo valora los activos por derecho de uso al coste, menos las amortizaciones y pérdidas por deterioro acumuladas, ajustados por cualquier reestimación del pasivo por arrendamiento. Los activos por derechos de uso se amortizan en el plazo del arrendamiento estimado.

El Grupo valora el pasivo por arrendamiento incrementándolo por el gasto financiero devengado, disminuyéndolo por los pagos realizados y reestimando el valor contable por las modificaciones del arrendamiento o para reflejar las actualizaciones de los pagos fijos en sustancia.

El Grupo registra los pagos variables que no se han incluido en la valoración inicial del pasivo en resultados del periodo en el que se producen los hechos que desencadenan su desembolso.

El Grupo reestima el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento a una tasa actualizada, si se produce un cambio en el plazo de arrendamiento o un cambio en la expectativa de ejercicio de la opción de compra del activo subyacente.

El Grupo reestima el pasivo por arrendamiento si se produce un cambio en los importes esperados a pagar de una garantía de valor residual o un cambio en el índice o tasa utilizado para determinar los pagos, incluyendo un cambio para reflejar cambios en las rentas de mercado una vez se produce una revisión de las mismas.

4.6.2. Instrumentos Financieros

Clasificación de instrumentos financieros

A efectos de su valoración, el Grupo clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar o valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado y activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales, del resto de activos financieros. La clasificación depende del modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

El Grupo clasifica un activo financiero a coste amortizado si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (UPPI).

El Grupo clasifica un activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado global, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son UPPI.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El modelo de negocio se determina por el personal clave del Grupo y a un nivel que refleja la forma en la que gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio del Grupo representa la forma en que este gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo.

Los activos financieros que se enmarcan en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para percibir flujos de efectivo contractuales se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales durante la vida del instrumento. El Grupo gestiona los activos mantenidos en la cartera para percibir esos flujos de efectivo contractuales concretos. Para determinar si los flujos de efectivo se obtienen mediante la percepción de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, el Grupo considera la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futura. No obstante, las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. En su lugar, es la información sobre las ventas pasadas y sobre las expectativas de ventas futuras la que ofrece datos indicativos del modo de alcanzar el objetivo declarado del Grupo en lo que respecta a la gestión de los activos financieros y, más específicamente, el modo en que se obtienen los flujos de efectivo.

Para los activos valorados a valor razonable, las pérdidas y las ganancias se reconocerán en resultados o en otro resultado global. Para las inversiones en instrumentos de patrimonio neto que no se mantienen para negociar, dependen de si el Grupo ha hecho una elección irrevocable en el momento de reconocimiento inicial para contabilizar las inversiones en patrimonio neto a valor razonable con cambios en otro resultado global (VRORG).

El Grupo reclasifica las inversiones en deuda cuando y sólo cuando su modelo de negocio para gestionar esos activos cambia.

Valoración

En el momento de reconocimiento inicial, el Grupo valora un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable con cambios en resultados, los costes de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición. Los costes de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se llevan a resultados.

Para determinar el valor razonable de activos o pasivos financieros, el Grupo utiliza en la medida de lo posible datos de mercado. En base a los factores utilizados para la valoración, los valores razonables se jerarquizan en base a los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) dentro de mercados vigentes para activos o pasivos idénticos a los que se están considerando.
- Nivel 2: factores distintos a los precios considerados en el Nivel I que procedan directamente del activo o pasivo en cuestión, tales como aquellos que puedan derivar directamente del precio.
- Nivel 3: factores no basados en datos procedentes directamente del mercado.

En el caso en que los factores utilizados para la determinación del valor razonable de un activo o pasivo queden incluidos en distintos niveles de jerarquización, el valor razonable se determinara en su totalidad en base al componente significativo situado en el menor nivel de jerarquía.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación solo cuando el Grupo tiene el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar o han sido designados desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- o Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato.
- o En el reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- o Es un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y
- o Cumpla las condiciones para ser eficaz y un derivado que sea un contrato de garantía financiera.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como gasto a medida que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

El Grupo no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras este reconocido en el balance consolidado.

Activos financieros a coste amortizado

Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos, y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Instrumentos de deuda

La valoración posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del Grupo para gestionar el activo y de las características de los flujos de efectivo del activo. Los instrumentos de deuda del Grupo consisten, principalmente, en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que el Grupo clasifica como activos financieros a coste amortizado.

Los activos financieros a coste amortizado son activos que el Grupo mantiene para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando esos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y se valoran a coste amortizado. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Instrumentos de patrimonio

El Grupo mantiene activos financieros en propiedad, fundamentalmente instrumentos de patrimonio neto, que son valorados a valor razonable. Cuando la Dirección del Grupo ha optado por presentar las ganancias y pérdidas en el valor razonable de las inversiones en patrimonio neto en otro resultado global, con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de patrimonio se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en otro resultado global. Los importes reconocidos en otro resultado global no son objeto de reclasificación a resultados, sin perjuicio de ser reclasificados a reservas en el momento en el que tiene lugar la baja de los instrumentos. Los dividendos de tales inversiones siguen reconociéndose en el resultado del ejercicio como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibir los pagos.

Las pérdidas por deterioro del valor (y reversiones de las pérdidas por deterioro del valor) sobre inversiones en patrimonio neto valoradas a valor razonable con cambios en otro resultado global no se presentan separadamente de otros cambios en el valor razonable.

Deterioro de valor

Desde 1 de enero de 2018 el Grupo evalúa, sobre una base prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a coste amortizado. El Grupo utiliza las soluciones prácticas permitidas por NIIF 9 para valorar las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con cuentas comerciales mediante un enfoque simplificado, de forma que elimina la necesidad de evaluar cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. El enfoque simplificado exige que las pérdidas esperadas se registren desde el reconocimiento inicial de las cuentas a cobrar, de modo que el Grupo determina las pérdidas crediticias esperadas como una estimación, ponderada en función de la probabilidad, de dichas pérdidas durante la vida esperada del instrumento financiero.

La solución práctica utilizada es el uso de una matriz de provisiones basada en la segmentación en grupos de activos homogéneos, aplicando la información histórica de porcentajes de impago para dichos grupos y aplicando información razonable sobre las condiciones económicas futuras.

Los porcentajes de impago se calculan de acuerdo a la experiencia actual de impago durante el último año, al ser un mercado muy dinámico y se ajustan por las diferencias entre las condiciones económicas actuales e históricas y considerando información proyectada, que está razonablemente disponible.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Bajas de activos financieros

El Grupo aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican al valor razonable con cambios en resultados, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método de] tipo de interés efectivo.

Los préstamos participativos que se consideren préstamos puente para futuras ampliaciones de capital se registran a coste.

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo, o bien está legalmente dispensado de la responsabilidad principal contenida en el pasivo, ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El Grupo considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en resultados consolidados formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado.

El Grupo reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluida cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido en resultados.

En el caso de novaciones de bonos convertibles con componente de patrimonio que califiquen como modificación sustancial, las diferencias de calcular el valor razonable de la deuda y componente de patrimonio del nuevo instrumento con los valores en libros del instrumento antiguo en la fecha de modificación se registran como resultado financiero en el caso de la deuda y variación patrimonial en el caso del componente del patrimonio.

Emisión y adquisición de instrumentos de patrimonio e instrumentos financieros

En la emisión de obligaciones convertibles, la Sociedad reconoce la opción de conversión como otros instrumentos de patrimonio, en la medida en que no se califique como un instrumento financiero derivado.

En la fecha en que se produce la conversión, la Sociedad da de baja el componente de pasivo con abono a la partida de capital y, en su caso, a la prima de emisión. Además, el componente original de patrimonio neto se reclasifica a la rúbrica de prima de emisión.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Si se acuerda el reembolso de las obligaciones, la Sociedad da de baja el pasivo y, por diferencia con la contraprestación entregada, contabiliza el resultado de la operación en el margen financiero de la cuenta de resultados consolidada. Del mismo modo, el componente original de patrimonio neto se reclasifica a una cuenta de reservas.

4.7. Existencias

Las materias primas y auxiliares se valoran a coste estándar corregido por las desviaciones entre éste y el coste real, siguiendo el método FIFO, o el valor de mercado si fuera inferior al coste de adquisición.

Los productos en curso, semiterminados y terminados se encuentran valorados a coste de producción, que incluyen las materias primas incorporadas, la mano de obra directa, así como los costes directos e indirectos de fabricación.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción de las mismas cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Dado que las existencias del Grupo no necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización. Así, en el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, se realiza una corrección valorativa por obsolescencia en base al análisis individualizado sobre las existencias al cierre del ejercicio.

En el caso que las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.8. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista y, adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería del Grupo.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

4.9. Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda de presentación del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

La conversión a euros de los saldos en monedas extranjeras se realiza en dos fases consecutivas:

1. Conversión de la moneda extranjera a la moneda funcional de las filiales:

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por las entidades consolidadas se registran inicialmente en sus respectivos estados financieros por el contravalor en sus monedas funcionales resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, y a efectos de su presentación en sus cuentas anuales individuales, las entidades consolidadas convierten los saldos monetarios a cobrar o pagar en monedas extranjeras a sus monedas funcionales utilizando los tipos de cambio al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio se registran con cargo y/o abono a sus cuentas de pérdidas y ganancias.

2. Conversión a euros de los saldos mantenidos en las monedas funcionales de las filiales cuya moneda funcional no es el euro.

Los saldos de las cuentas anuales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro se convierten a euros de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
- Los ingresos y gastos y los flujos de tesorería, aplicando los tipos de cambio medios del ejercicio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

En la consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de cualquier inversión neta en negocios en el extranjero, de deudas financieras y otros instrumentos financieros designados como coberturas de estas inversiones, se reconocen en otro resultado global. Cuando un negocio en el extranjero se vende o se paga cualquier deuda financiera que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifican al resultado del ejercicio, como parte de la ganancia o pérdida por la venta.

4.10. Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o directamente en el patrimonio neto, en función de donde se encuentran contabilizadas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que el Grupo satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales sobre el beneficio, relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El gasto o el ingreso por impuesto diferido, se reconoce mediante el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen que se espera recuperar o liquidar.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas aquellas diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos o pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que el Grupo puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que el Grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre las sociedades integrantes del Grupo evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

La Sociedad dominante actúa como cabecera del grupo fiscal compuesto por Nextil Premium Garment, S.L.U. (hasta el ejercicio 2022), Qualitat Tècnica Textil, S.L.U., Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (incluye por fusión a Dogi Spain, S.L.U., hasta el ejercicio 2022), Tripoli Investments, S.L.U., Horizon Research Lab, S.L. y Horizon Galicia, S.L.U. (estas dos últimas incluidas en el grupo fiscal en 2022). El resto de sociedades del grupo tributan por el citado impuesto de forma individual. La cuenta de pérdidas y ganancias recoge como Impuesto de Sociedades el ingreso o gasto atribuido a la Sociedad derivado de la Consolidación fiscal, habiéndose realizado su cálculo según los criterios establecidos para los grupos de sociedades con tributación consolidada.

(i) Compensación y clasificación

El Grupo sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias corriente si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas de forma simultánea.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El Grupo sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias diferidos si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo o bien a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en estado de situación financiera consolidado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

4.11. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance consolidado clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de las sociedades integrantes del Grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

El ciclo normal de explotación de todas las sociedades integrantes del Grupo es inferior a un año para todas las actividades.

4.12. Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

Los ingresos ordinarios por la venta de bienes o servicios se reconocen por un importe que refleja la contraprestación que el Grupo espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. El importe de la contraprestación puede variar debido a descuentos, reembolsos, incentivos, primas de desempeño, penalizaciones u otros elementos similares. Sólo se incluye una contraprestación contingente en el precio de la transacción cuando es altamente probable que el importe de los ingresos ordinarios que se reconoce no está sujeto a futuras reversiones significativas. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre valor añadido y de cualquier otro impuesto, que en sustancia corresponda a cantidades recibidas por cuenta de terceros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando el Grupo satisface la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo. Al evaluar la satisfacción de la obligación de desempeño, el Grupo considera los siguientes indicadores de la transferencia de control, que incluyen, pero no se limitan a los siguientes:

- El Grupo tiene un derecho presente al pago por el activo
- El cliente tiene el derecho legal al activo
- El Grupo ha transferido la posesión física del activo
- El cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad del activo
- El cliente ha aceptado el activo

Como es práctica habitual en el sector, algunos clientes han suscrito contratos con el Grupo por compras que tienen derecho a un descuento en el precio basado en una cantidad de compra mínima, a descuentos por volumen de compra o a descuentos por pronto pago. Estos descuentos se contabilizan como una reducción en las ventas y cuentas a cobrar en el mismo mes en el que se facturan las ventas en base a una combinación de los datos de compras reales del cliente y la experiencia histórica cuando los datos de compras reales del cliente se conocen más adelante.

Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la misma puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Coste por intereses

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

4.13. Provisiones y Contingencias

En la formulación de estas cuentas anuales consolidadas, los administradores diferencian entre:

Provisiones

Entendidas como aquellos pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para el Grupo, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que el Grupo tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Pasivos Contingentes

Bajo este concepto, se incluyen aquellas obligaciones posibles, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

El balance consolidado adjunto, recoge todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable (Nota 22).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Las provisiones que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

4.14. Información sobre medio ambiente

Los gastos relacionados con la reducción del impacto medioambiental, así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se producen.

Los activos destinados a las citadas actividades se clasifican en el epígrafe correspondiente del inmovilizado material y se valoran por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada, calculada en función de su vida útil y, en su caso, del importe acumulado por las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguro que tienen suscritas.

4.15. Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

4.16. Pasivos por retribuciones a largo plazo al personal

El Grupo clasifica sus compromisos por pensiones dependiendo de su naturaleza en planes de aportación definida y planes de prestación definida.

Planes de Pensiones de Aportaciones Definidas

Un plan de aportaciones definidas es aquel bajo el cual el Grupo realiza contribuciones fijas a una entidad separada y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

Para los planes de aportaciones definidas, el Grupo paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, el Grupo no tiene obligación de pagos adicionales. Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros se encuentren disponible.

El Grupo no mantiene compromisos por pensiones a través de planes de prestación definida al 31 de diciembre de 2023 ni 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

4.17. Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios en las que la Sociedad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad.

La diferencia entre el coste de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio, en el caso en que sea positiva, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el caso en que sea negativa.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, por tanto, las cifras comparativas.

4.18. Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente. Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad dominante consideran que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

4.19. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos) se clasifican como mantenidos para la venta cuando se considera que su valor contable se va a recuperar a través de una operación de venta en vez de a través de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable, y está disponible para su venta inmediata en su condición actual y previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos se presentan valorados al menor importe entre su valor contable y el valor razonable minorado por los costes necesarios para su enajenación y no están sujetos a amortización.

Los pasivos vinculados se clasifican en el epígrafe "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta".

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

4.20. Estado de flujos de efectivo consolidado

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Efectivo o Equivalentes: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. El descuento de papel comercial se trata a efectos de efectivo como un cobro a clientes que se ha adelantado en el tiempo. Por otra parte, el Grupo considera como flujos de efectivo de explotación los pagos por intereses de la financiación concedida para desarrollar su actividad.
- Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.21. Patrimonio neto

El capital social de la Sociedad dominante está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad dominante, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

Las ampliaciones de capital por compensación de préstamos participativos que se consideren préstamos puente se registran por el valor contable de los préstamos participativos compensados.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

4.22. Beneficios por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre el beneficio neto del período atribuible a la Sociedad dominante y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Por su parte, el beneficio diluido por acción se calcula como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a los accionistas ordinarios y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período ajustado por el promedio ponderado de las acciones ordinarias que serían emitidas si se convirtieran todas las acciones ordinarias potenciales en acciones ordinarias de la Sociedad dominante. A estos efectos, se considera que la conversión tiene lugar al comienzo del período o en el momento de la emisión de las acciones ordinarias potenciales si éstas se hubiesen puesto en circulación durante el propio período (Nota 16.7).

4.23. Actividades interrumpidas

Una actividad interrumpida es un componente del Grupo que ha sido dispuesto o bien se ha clasificado como mantenido para la venta y:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica de la explotación que es significativa y puede considerarse separada del resto;
- Forma parte un plan individual y coordinado para enajenar o disponer por otra vía una línea de negocio de un área geográfica de la explotación que sea significativa o pueda considerarse separada del resto;
- Es una entidad dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de ser vendida.

Un componente del Grupo comprende las actividades y flujos de efectivo que pueden ser distinguidos del resto tanto desde un punto de vista operativo como de información financiera.

El Grupo presenta el resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas y el resultado después de impuestos correspondiente a la valoración a valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía o distribución o resultantes de la enajenación de los activos o grupos enajenables de elementos, en la partida resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas de la cuenta de resultados consolidada (estado del resultado global consolidado). La cuenta de resultados consolidada (estado del resultado global consolidado) del ejercicio anterior ha sido reexpresada al objeto de facilitar la comparabilidad de las cuentas anuales consolidadas adjuntas (ver nota 6).

Si el Grupo deja de clasificar un componente como actividad interrumpida, los resultados previamente presentados como actividades interrumpidas, se reclasifican a actividades continuadas para todos los ejercicios presentados.

El Grupo reexpresa las cuentas anuales consolidadas de ejercicios anteriores desde la fecha de clasificación de una entidad dependiente, asociada o negocio conjunto como actividad interrumpida, como si nunca hubieran estado clasificadas como tales. Como consecuencia de ello, los activos y pasivos de las entidades dependientes se presentan por naturaleza y, en su caso, se reconocen las amortizaciones o revalorizaciones que se hubieran reconocido, si no se hubieran clasificado como grupos enajenables mantenidos para la venta. Las entidades asociadas o negocios conjuntos se valoran de forma retroactiva por el método de la participación.

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

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante.

Para la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas 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 (Notas 4.6, 10 y 11)

El valor recuperable de los activos no financieros y unidades generadoras de efectivo (UGEs) del Grupo, se determinó a 31 de diciembre de 2023 y 2022 para las principales UGEs y activos individualmente considerados de acuerdo con la revisión anual periódica del mismo que realiza la dirección del Grupo, en base a los criterios, hipótesis y estimaciones descritos en las Notas 10 y 11. En dichas Notas se detalla asimismo la sensibilidad del ejercicio de valoración a las diferentes hipótesis principales. En este sentido, la dirección ha encargado a un experto independiente el cálculo de valoración de las UGE's (véase Nota 10).

Las proyecciones financieras a futuro utilizadas en la aplicación de la metodología de valoración reflejan la mejor estimación por parte del Consejo de Administración y la Dirección del Grupo sobre la situación del mercado a la fecha de la valoración, bajo la evolución más probable de los acontecimientos. Por este motivo, dichas proyecciones están sujetas a incertidumbre y podrían no materializarse como estaban previstas. Asimismo, el valor de un negocio o activo es un concepto dinámico en el tiempo, de manera que los valores obtenidos a la fecha de la valoración podrían diferir de los valores obtenidos en fecha anterior o posterior.

- b) Valor razonable de las obligaciones convertibles (Nota 4.6 y 18.1)

La Dirección del Grupo contrató, para la adecuada valoración del componente de patrimonio de los diferentes instrumentos financieros, a un experto independiente para determinar el valor razonable de las obligaciones convertibles (véase nota 18.1).

- c) La vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 4.3 y 4.4)

La dirección del Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización del inmovilizado material e intangible en base a los ciclos de vida proyectados de los mismos que podrían verse modificados como consecuencia, entre otros, de modificaciones técnicas, obsolescencia o la evolución de la demanda de los productos comercializados por el Grupo.

- d) Valor recuperable de los gastos de desarrollo (Nota 4.3 y 10)

El Grupo evalúa periódicamente los gastos de desarrollo activados en función del cumplimiento de los requisitos previstos en el marco normativo de información financiera según se indica en la nota 4.3 de la presente memoria consolidada.

La dirección evalúa al cierre del ejercicio la recuperabilidad de los activos intangibles en concepto de desarrollo de diseño que se encuentran activados a cierre, para ello toma en consideración la rentabilidad económico-financiera de cada uno de los proyectos comparando el estimado con el real y evaluando así el cumplimiento de lo presupuestado para su activación.

- e) Recuperabilidad de las bases imponibles negativas (Nota 4.15 y 19)

Algunas de las sociedades del Grupo han incurrido en pérdidas operativas y han generado bases imponibles negativas significativas, tanto en el ejercicio actual como en los anteriores. La dirección del Grupo, desde una perspectiva prudente, considera la información disponible a cada cierre del ejercicio para evaluar la recuperabilidad de las bases imponibles negativas en cada jurisdicción. Puesto que las sociedades del Grupo que han generado Bases imponibles negativas tienen un historial de pérdidas recientes, el Grupo procede a reconocer un activo por impuestos diferido surgido de pérdidas o créditos fiscales no utilizados sólo si dispone

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

de una cantidad suficiente de diferencias temporarias imponibles, o bien si existe alguna otra evidencia convincente de que dispondrá en el futuro de suficiente ganancia fiscal contra la que cargar dichas pérdidas o créditos. En este sentido, no se han registrado créditos fiscales por bases imponibles negativas de las sociedades en España, Guatemala y USA en el ejercicio 2023 ni tampoco en 2022.

f) Valoración y estimación del valor recuperable de las existencias (Notas 4.12 y 14)

El Grupo valora sus existencias en base a las políticas contables descritas en la Nota 4.12 y requiere juicios para determinar tanto la estimación de los costes imputados a los productos acabados como para la evaluación de su eventual deterioro en función de su valor neto realizable.

g) Estimación de las tasas de descuento implícitas en los contratos de arrendamiento (Nota 4.6. y 18.3)

Las tasas de descuento usadas para determinar los pasivos financieros por arrendamiento son estimadas mediante el cálculo de una tasa incremental específica para el plazo de endeudamiento y su volumen en el momento inicial de su cálculo.

En el punto, en que alguno de estos proyectos no esté cubriendo el coste activado en función del estimado de rentabilidad proyectada, el Grupo deteriora el activo, contabilizando el gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6. OPERACIONES INTERRUMPIDAS

En 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. El cierre de la planta afectó a la sociedad Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (NEFE) (la cual absorbió por fusión a Dogi Spain, S.L.U en 2022) y fue comunicado el 29 de junio de 2022. El cierre se planteó de manera ordenada llegando a acuerdos con proveedores y personal. En julio de 2022, se firmó también el acuerdo de ERE con el comité de empresa de las sociedades ubicadas en la planta del Masnou (véanse nota 6.3.)

Durante 2023 y con el fin de destinar los recursos económicos a aquellas actividades productivas generadoras de valor, con fecha 22 de diciembre de 2023 el grupo ha procedido a transmitir la totalidad de las participaciones representativas del capital social de las filiales Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L y Nextil Premium Garments, S.L a la mercantil Legón Concursal S.L.U a un precio de un euro cada una de ellas. Adicionalmente, se acordó nombrar nuevo administrador único de dichas filiales a la sociedad Legón Concursal, S.L.U.

Los ingresos y gastos asociados a estas UGE se han clasificado como actividades interrumpidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por considerarse significativas para el entendimiento de las cifras y el negocio del Grupo.

6.1 Nextil Premium Garment, S.L.U. (NPG)

Véase el desglose a continuación la cuenta de resultados de la actividad interrumpida de NPG correspondiente a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	6.1.1	313.702	507.878
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(6.504)	-
Aprovisionamientos	6.1.2	(289.685)	(153.727)
Otros ingresos de explotación		-	500
Gastos de personal	6.1.3	(249.010)	(264.624)
Otros gastos de explotación	6.1.4	(52.441)	(84.847)
Amortización de inmovilizado y deterioro		(19.735)	(17.758)
Resultado por enajenación	6.1.5	1.390.395	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.086.722	(12.578)
RESULTADO FINANCIERO		(73.699)	28.387
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.013.023	15.809
Impuestos sobre beneficios	18.2	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.013.023	15.809

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.1.1. Importe neto de la cifra de negocios de la actividad interrumpida

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la actividad interrumpida de NPG correspondiente a sus operaciones por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Segmentación por categorías de actividades		
Prenda	313.702	507.878
	313.702	507.878
Segmentación por mercados geográficos		
Mercado nacional	1.583	-
Mercado internacional	312.119	507.878
Unión Europea	312.119	507.878
	313.702	507.878

6.1.2. Aprovisionamientos de la actividad interrumpida

El detalle de este epígrafe de Aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados de la actividad interrumpida de NPG de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Compras de materias primas	-	103.589
Compras de mercaderías	-	4.533
Variación de existencias de materias primas	-	10.968
Trabajos realizados por otras empresas	289.685	34.637
Coste de aprovisionamiento	289.685	153.727

6.1.3. Gastos de personal de la actividad interrumpida

El detalle de este epígrafe de las Cuentas de Resultados de la actividad interrumpida de NPG de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Sueldos y salarios	187.559	153.302
Seguridad Social a cargo de la empresa	61.451	111.322
	249.010	264.624

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.1.4. Otros gastos de explotación de la actividad interrumpida

La composición de este epígrafe de las Cuentas de Resultados interrumpida de NPG de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Arrendamientos y cánones	21.680	(6.708)
Reparación y conservación	5.386	3.340
Servicios de profesionales independientes	7.317	64.162
Transportes	-	5.833
Primas de seguros	10.397	23.111
Servicios bancarios y similares	(36.966)	11.531
Suministros	2.506	219
Otros servicios	10.561	61.917
Tributos	5.331	7.910
Variación de provisiones por operaciones comerciales (nota 13.1.2)	26.229	(86.468)
	52.441	84.847

6.1.5. Resultado por enajenación

El importe indicado en este epígrafe recoge el resultado que ha supuesto a efectos consolidados la enajenación de dicha participación.

El Grupo, con la ayuda de su asesor legal, ha llevado a cabo una evaluación de los pasivos de esta filial en los que pudiera la sociedad dominante tener algún tipo de responsabilidad, bien por su condición de garante o bien por su condición de fiador. De dicha evaluación, se han mantenido registrados con fecha 31 de diciembre de 2023 pasivos financieros (véase nota 26) que ha minorado el resultado de la enajenación.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.1.6. Estado de Flujos de efectivo de la actividad interrumpida de NPG

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.013.023	(619.364)
Ajustes del resultado	(1.058.950)	516.210
Cambios en el capital corriente	117.349	(162.686)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(128.423)	93.684
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(57.001)	(172.156)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por desinversiones	-	36.165
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	36.165
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-	40.182
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	40.182
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(57.001)	(95.809)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	57.001	152.810
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	-	57.001

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.2 Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. (NEFE)

Véase el desglose a continuación la cuenta de resultados de la actividad interrumpida de NEFE correspondiente a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	6.2.1	-	7.602.945
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-	(2.733.965)
Aprovisionamientos	6.2.2	-	(3.585.275)
Otros ingresos de explotación		42.841	11.457
Gastos de personal	6.2.3	(77.850)	(5.183.508)
Otros gastos de explotación	6.2.4	(494.187)	(3.393.414)
Amortización de inmovilizado y deterioro		102.262	(1.849.555)
Resultado por enajenación	6.2.6	653.767	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		226.833	(9.131.315)
RESULTADO FINANCIERO		(19.488)	(253.204)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		207.345	(9.384.519)
Impuestos sobre beneficios	18.2	146.293	335.250
RESULTADO DEL EJERCICIO		353.638	(9.049.269)

6.2.1. Importe neto de la cifra de negocios de la actividad interrumpida

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la actividad interrumpida de NEFE correspondiente a sus operaciones por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Segmentación por categorías de actividades		
Tejido	-	7.602.945
	-	7.602.945
Segmentación por mercados geográficos		
Mercado nacional	-	1.430.594
Mercado internacional	-	6.172.351
Unión Europa	-	6.172.351
	-	7.602.945

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.2.2. Aprovisionamientos de la actividad interrumpida

El detalle de este epígrafe de Aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados de la actividad interrumpida de NEFE de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Compras de materias primas	-	660.105
Compras de mercaderías	-	262.000
Compras de otros aprovisionamientos	-	30.205
Variación de existencias de materias primas	-	1.566.109
Variación de existencias de mercaderías	-	13.248
Variación de existencias de otros aprovisionamientos (+/-)	-	40.770
Pérdidas por deterioro de materias primas	-	(334.967)
Reversión del deterioro de materias primas	-	(383.111)
Pérdidas por deterioro de otros aprovisionamientos	-	12.659
Trabajos realizados por otras empresas	-	1.718.257
Coste de aprovisionamiento	-	3.585.275

El cierre de la planta del Masnou supuso en 2022 un gasto adicional de 1,3 millones de euros por el deterioro de existencias por abandono, véase nota 14.

6.2.3. Gastos de personal de la actividad interrumpida

El detalle de este epígrafe de las Cuentas de Resultados de la actividad interrumpida de NEFE de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Sueldos y salarios	-	1.561.121
Indemnizaciones	-	2.747.037
Seguridad Social a cargo de la empresa	77.850	872.451
Otros gastos sociales	-	2.899
	77.850	5.183.508

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 a 31 de diciembre de 2022 el coste registrado por indemnizaciones de 2,8 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, parte de la misma se encontraba contabilizado en el largo plazo acorde a su calendario de pagos.

Con fecha 26 de julio de 2022, la Sociedad Dominante otorgó una comfort letter como garantía de pago en relación con el ERE que llevó a cabo su participada Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U en el ejercicio 2022.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas Nextil Elastic Fabrics Europe S.L.U no ha atendido el pago de los importes indemnizatorios mensuales desde el mes de octubre de 2023. Asimismo se recibió con fecha 9 de enero de 2024 demanda judicial de reclamación de cantidades y con señalamiento del juicio en septiembre de 2025 (véase nota 26).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.2.4. Otros gastos de explotación de la actividad interrumpida

La composición de este epígrafe de las Cuentas de Resultados interrumpida de NEFE de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Arrendamientos y cánones	134.734	81.611
Reparación y conservación	-	81.793
Servicios de profesionales independientes	103.254	1.856.815
Transportes	4.470	177.651
Primas de seguros	1.094	63.396
Servicios bancarios y similares	17.837	47.133
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	46.338
Suministros	3.321	400.904
Otros servicios	35.085	412.006
Tributos	10.371	134.870
Variación de provisiones por operaciones comerciales (nota 13.1.2)	184.021	61.707
Otros gastos de gestión corriente	-	29.190
	494.187	3.393.414

Los gastos por desmantelamiento registrados en el ejercicio 2022 fueron de 0,2 millones de euros, se encuentran provisionados a 31 de diciembre de 2022 (véase nota 21.1).

6.2.5. Resultado por enajenación

El importe indicado en este epígrafe recoge el resultado que ha supuesto a efectos consolidados la enajenación de la participación.

El grupo, junto con su asesor legal, ha llevado a cabo una evaluación de los pasivos de esta filial en los que pudiera la sociedad dominante tener algún tipo de responsabilidad, bien por su condición de garante o bien por su condición de fiador. De dicha evaluación, se han mantenido registrados con fecha 31 de diciembre de 2023 pasivos financieros (véase nota 26) que ha minorado el resultado de la enajenación.

Además, Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. contaba con una participación del 20% sobre la sociedad del Grupo Nextil Elastics Fabrics, S.A. con sede en Guatemala. Como consecuencia de la venta se ha registrado una variación en los socios minoritarios registrando el impacto contra reservas (véase nota 17).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

6.2.6. Estado de Flujos de efectivo de la actividad interrumpida

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	207.345	(9.384.519)
Ajustes del resultado	(560.698)	2.372.984
Cambios en el capital corriente	528.275	5.012.418
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	174.922	(1.999.117)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por desinversiones	-	343.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	343.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(214.243)	1.385.296
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(214.243)	1.385.296
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(39.321)	(270.821)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	39.321	310.142
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	-	39.321

7. 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.

La NIIF 13 “Valoración del valor razonable” establece las siguientes jerarquías a la hora de estimar el valor razonable:

- Nivel 1: Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables).

La sociedad del Grupo SICI invirtió en 2019 en un fondo de capital riesgo portugués, Growth INOV, FCR, entidad vinculada que invierte exclusivamente en sociedades que desarrollan proyectos de I+D. Este instrumento financiero se encontraba valorado a valor razonable con cambios en resultados al cierre del ejercicio. Con fecha 2 de octubre de 2023, la filial del Grupo SICI93 procedió a vender dicha participación en el fondo de capital riesgo a AC Securities SCC por un importe de 472.100 euros por lo que no existe saldo a 31 de diciembre de 2023.

En marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la emisión de bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. (sociedad de nacionalidad portuguesa perteneciente al Grupo Nextil) representativas del 49% de su capital social, por un importe global de 4.000.000 euros, que fueron suscritos en su totalidad por Growth Inov-FCR y que, a su vencimiento, podrá ser adquirido por la sociedad dominante, que pagará al Fondo mediante acciones propias en autocartera o de nueva emisión de la Sociedad dominante conforme a unos ratios de conversión. El acuerdo contempla el pago un número variable de acciones, aunque fija un número mínimo en el caso de que la cotización esté por encima de un determinado valor. El Grupo ha considerado separar el componente híbrido del instrumento financiero registrándolo como un derivado financiero separado que se encuentra valorado a valor razonable con cambios en resultados al cierre del ejercicio (véase nota 18.3).

El Grupo no posee ningún otro instrumento financiero significativo que deba valorarse a valor razonable a cierre de ejercicio 2023 ni al cierre del ejercicio 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

8. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el ejercicio 2023 no se han producido combinaciones de negocios además de las ventas de las sociedades dependientes Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L y Nextil Premium Garments, S.L (véase nota 6).

8.1 Resumen de las combinaciones de negocios del 2022

Adquisición de Keupe Unipessoal, LDA (en adelante Keupe)

Con fecha del 3 de enero de 2022, la sociedad Sici 93- Braga del Grupo SICI adquirió el 100% de la sociedad portuguesa KEUPE UNIPESOAL, LDA por importe de 226.913 euros que permitía ampliar la capacidad productiva de la unidad de prenda. Se ha realizado un pago de 76.913 euros con la firma del contrato y un segundo y último pago a cierre de ejercicio por el montante restante. No habiendo pagos futuros comprometidos.

Keupe es un taller de confección de ropa que emplea a un total de 18 personas. Era una subcontrata habitual de Sici, con esta adquisición el Grupo amplía su capacidad productiva y continua con su política de garantizar la trazabilidad y calidad de sus prendas mediante la confección de prendas en origen local.

Keupe se integra en el Grupo consolidado por integración global. El detalle agregado del coste de la combinación y del valor razonable de los activos netos adquiridos, es como sigue:

	Miles de euros
Coste de la adquisición	227
Valor razonable activos netos adquiridos	5
Fondo de comercio	222

Los importes determinados a la fecha de adquisición de valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos fueron como sigue (miles de euros):

	Valor Razonable
Inmovilizado material	13
Otros activos financieros	41
Tesorería	54
Total activos	108
Pasivos financieros a largo plazo	74
Pasivos corrientes	29
Total pasivos	103
Total activos netos adquiridos	5

Del ejercicio de identificación de activos adquiridos no registrados surge por tanto un fondo de comercio.

En junio de 2023 se firmó el proyecto de fusión entre las sociedades dependientes portuguesas Keupe Unipessoal, LDA y Sici 93 Braga, S.A. mediante la cual la primera es absorbida por la segunda (véase nota 1).

8.2 Contraprestación variable e Impacto futuro derivados de las combinaciones de negocios

Con fecha de efectos 15 de noviembre de 2018 el Grupo adquirió a través de la sociedad dependiente Next Luxury, filial de Trípoli Investments, S.L.U., la totalidad de las acciones SICI 93 BRAGA, sociedad cabecera del grupo que incluye la totalidad de las acciones de la filial Playvest.

Dicha adquisición se realizó mediante el pago de una contraprestación en efectivo por importe 8.000.000 euros, de los cuales se retuvo un importe de 1.000.000 euros en garantía de eventuales contingencias futuras que pudieran surgir en las sociedades adquiridas. El compromiso incluyó tres pagos contingentes que podían llegar a ascender a hasta 9.000.000 de euros adicionales y estaban sujetos al cumplimiento de determinados niveles

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

de EBITDA consolidado del grupo adquirido en ejercicios (2019-2020-2021). Dichos niveles fueron alcanzados en los tres ejercicios. A 31 de diciembre de 2023 hay registrado un pasivo financiero por pasivos contingentes por importe de 200.000 euros correspondientes a garantías retenidas (pasivos contingentes de 400.000 euros a 31 de diciembre de 2022) (véase nota 18.4).

9. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Como cualquier grupo industrial internacional, las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de liquidez, entre otros. 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 2023.

Los principios básicos definidos por el Grupo en el establecimiento de su política de gestión de los riesgos más significativos son los siguientes:

- Cumplir con las normas de buen gobierno corporativo.
- Cada negocio y área corporativa define:
 - (i) Los mercados y productos en los que puede operar en función de los conocimientos y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz del riesgo.
 - (ii) Operadores autorizados.
- Los negocios y áreas corporativas establecen para cada mercado en el que operan su predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida.

Los principales instrumentos financieros del Grupo Nextil, corresponden a las obligaciones convertibles emitidas, derivados de los bonos emitidos por Playvest en 2023, los préstamos participativos mantenidos con el accionista principal, préstamos con entidades financieras, pólizas de crédito, descuento de efectos, anticipos de exportación, efectivo y depósitos a corto plazo.

El Grupo Nextil no mantiene en vigor ningún contrato derivado para la cobertura del riesgo de tipo de interés o tipo de cambio. La política del Grupo, mantenida durante los últimos ejercicios, es la de no negociación con instrumentos financieros.

9.1 Riesgo de crédito

El Grupo tiene instaurada una política de crédito a nivel de Grupo y la exposición a este riesgo es gestionada en el curso normal de sus actividades, encontrándose el riesgo de crédito debidamente controlado en el Grupo a través de diversas políticas y límites de riesgo en las que se establece los requisitos relativos a:

- a) Adecuación del contrato a la operación realizada
- b) Calidad crediticia interna o externa suficiente de la contraparte
- c) Garantías adicionales en los casos necesarios (cartas de crédito, avales, etc.) y
- d) Limitación de los costes de insolvencia y del coste financiero derivado de la morosidad.

Partiendo de la definición del riesgo de crédito, también llamado de insolvencia o de "default", como aquel riesgo de tener una pérdida económica como consecuencia de que una de las partes contratantes deje de cumplir con sus obligaciones y produzca, en la otra parte, una pérdida financiera, el importe que mejor representa la exposición máxima al riesgo de crédito en el Grupo se correspondería con el importe de aquellos saldos de clientes no cubiertos por las diferentes pólizas de seguros contratadas por el Grupo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 y antes de considerar las garantías y seguros contratados indicados más adelante, la exposición máxima al riesgo de crédito corresponde al valor razonable de los activos financieros mantenidos por el Grupo.

Con fecha de 1 de enero de 2021, debido a la bajada de la facturación y a la disminución de cobertura por parte de las compañías aseguradoras, las sociedades del grupo ubicadas en España decidieron prescindir de los seguros créditos debido a la cartera de clientes manejada. Debido a la composición de la cartera y a una normalización de la situación provocada por la crisis sanitaria junto con una política de control interna de créditos y gestión de cobros exhaustiva, no se han registrado situaciones de insolvencias relevantes a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Por el contrario, la filial americana y las filiales portuguesas renovaron sus seguros de crédito para los ejercicios 2023 y 2022.

Concentración del Riesgo de Crédito

En el ejercicio 2023, los cinco clientes más representativos del Grupo han supuesto el 86% de las ventas consolidadas (un 69% en 2022).

El cliente más significativo corresponde al Subgrupo SICI Braga 93 con un 67% de las ventas consolidadas del ejercicio (un 48% en 2022).

El segundo cliente más significativo corresponde a la sociedad dependiente Elastic Fabrics of America, Inc., representando un 12% de las ventas del grupo (un 19% en 2022).

Ningún otro cliente, individualmente, concentra ventas superiores al 10% de las ventas del Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Exposición a riesgo de crédito

Según se ha indicado en la política contable sobre deterioro de valor, el Grupo tiene métodos diferentes para determinar las pérdidas de crédito esperadas de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global de los deudores comerciales.

El valor bruto de los activos financieros por categorías según se ha indicado en las políticas contables, es como sigue:

(En Euros)	Tasa esperada de pérdida en porcentaje	Deudores comerciales
No vencido	2%	5.206.078
Vencido menos de 30 días	7%	4.106.591
De 30 a 60 días	16%	772.019
De 60 a 90 días	4%	13.324
De 90 a 120 días	15%	79.435
De 120 a 180 días	28%	181.086
Más de 180 días	88%	91.326
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6%	10.449.859
No vencido	0%	5.150.318
Vencido menos de 30 días	3%	903.488
De 30 a 60 días	14%	77.345
De 60 a 90 días	0%	-
De 90 a 120 días	58%	249.711
De 120 a 180 días	0%	-
Más de 180 días	84%	292.798
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7%	6.673.660

9.2 Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La financiación externa se basa principalmente en las deudas mantenidas con el accionista mayoritario de la Sociedad dominante del Grupo, así como en el contrato de crédito revolving, en préstamos con entidades financieras y obligaciones convertibles en acciones. Una parte de la financiación devenga tipos de interés variables referenciados normalmente al Euribor y al WSJPR (Wall Street Journal Prime Rate). En este sentido, subidas del Euribor y del WSJPR implicarían un mayor coste financiero para el Grupo. En consecuencia, los resultados y flujos de efectivo del Grupo se encuentran expuestos a las variaciones de los tipos de interés de mercado.

El Grupo ha estimado que un incremento de 50 puntos básicos en los tipos de interés de mercado supondría un coste adicional anual de 75 miles de euros aproximadamente (133 miles de euros en 2022).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

9.3 Riesgo de tipo de cambio

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

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

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no tiene formalizado ningún contrato de cobertura.

9.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambio, tipos de interés o precios de instrumentos de patrimonio, afecten a los ingresos del Grupo o al valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones del Grupo a este riesgo dentro de unos parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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.

Elastic Fabrics of America, Inc. opera en Estados Unidos y ciertos países de Centroamérica. Mientras que el Grupo SICI son compañías con presencia global e internacional, con lo que no dependen de un sólo mercado.

Dado la coyuntura actual de subida generalizada de precios que afecta de manera especial al Grupo en lo que respecta a las materias primas, a la energía y los transportes, el Grupo realiza un seguimiento continuo de la evolución de los diferentes precios con el fin de poder repercutirlos en el cliente final.

A nivel de instrumentos financieros, en 31 de diciembre de 2022, la inversión en el fondo de capital riesgo portugués Growth INOV, FCR se encontraba valorada a valor razonable con cambios en resultados. Con fecha 2 de octubre de 2023, la filial del Grupo SIC193 procedió a vender dicha participación en el fondo de capital riesgo a AC Securities SCC por un importe de 472.100 euros. El Grupo ha contado con la opinión de un experto en la valoración de este activo y en opinión del mismo, el descuento viene explicado por la escasa liquidez del activo y por la ya aplicabilidad de la ventaja fiscal que este tipo de instrumento comporta.

9.5 Riesgo de liquidez

El Grupo realiza una gestión activa del riesgo de liquidez con el objetivo de conseguir recursos financieros suficientes a través de facilidades de crédito aportadas por diversas entidades financieras externas.

La Dirección del Grupo realiza un seguimiento de las previsiones de reserva de liquidez del mismo en función de los flujos de efectivo esperados, con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas.

El objetivo del Grupo es mantener un 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. Sin embargo, el acceso del Grupo a la financiación se encuentra condicionado por la situación financiera del mismo y las pérdidas operativas, tal como se describe en las Notas 1.v y 2.d.

En septiembre de 2018 se formalizó, con la entidad financiera Midcap de Connecticut (USA), un crédito para la filial americana de Nextil que fue refinanciado en 2021 y cuyo saldo a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 5 millones de euros. Dicho crédito se instrumentó a través de un "Senior Secured ABL Revolving credit of Line" con un vencimiento a 3 años, el cual sirvió para satisfacer las obligaciones pendientes de un crédito anterior. Las condiciones del préstamo incluían un "covenant" siendo este el cumplimiento de un EBITDA mínimo trimestral. La filial americana cumplió el covenant trimestral durante todo el 2022. Por otro lado, dado que la deuda vencía en septiembre 2023, la sociedad americana renegoció su vencimiento en febrero 2023, mediante el cual su nuevo vencimiento fue trasladado a septiembre de 2024. Aun así, dado que su refinanciación no fue posible realizarla con anterioridad al 31 de diciembre de 2022, dicha deuda se encontraba clasificada en el corto plazo a 31 de diciembre de 2022. En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). La venta de estas instalaciones, otorgadas en garantía en el contrato de financiación con Midcap, permitió la cancelación del total de la deuda con Midcap en diciembre de 2023 por un importe de 3,4 millones de dólares. Adicionalmente el excedente de caja generado por la venta ha permitido amortizar a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas un importe de 1,3 millones de euros de un préstamo otorgado por AC Securities SCC Limited en 2023 de 1,5 millones de euros.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el Grupo está en situación de incumplimiento en sus obligaciones en dos contratos de financiación (véase nota 18) y se encuentra en negociación avanzada con ambos con el fin de alcanzar un acuerdo de refinanciación de los mismos.

Adicionalmente, la Sociedad dominante y sus participadas cuentan con el apoyo permanente de su Accionista principal Businessgate, S.L., el cual se ha materializado, entre otros, en la prestación de apoyo financiero siempre que ha sido necesario. En el ejercicio 2022, el Accionista principal suscribió una ampliación de capital mediante la cual se compensaron créditos por valor de 7,5 millones de euros, la firma de un préstamo participativo en 2022 por importe total de 0,9 millones de euros y un préstamo puente de 0,5 millones de euros para un participativo de 3 millones de euros que se han inyectado en el ejercicio 2023. En febrero de 2023 se suscribió un nuevo préstamo participativo por importe de 3 millones de euros y con vencimiento diciembre de 2026. Adicionalmente en octubre de 2023 se formalizó un nuevo préstamo participativo entre Businessgate y el grupo por importe de 3,950 millones de euros con vencimiento diciembre de 2026. A 31 de diciembre de 2023 los préstamos participativos ascienden a un importe de 16,1 millones de euros (9,1 millones de euros y un préstamo puente de 0,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

En la Nota 18 se desglosan los principales compromisos de pago de pasivos financieros asumidos por el Grupo.

Con relación a la financiación del tráfico ordinario de las operaciones, el importe dispuesto de pólizas de crédito, descuento de efectos y factoring con recurso cuyo saldo a 31 de diciembre de 2023 asciende a 3,8 millones de euros (10,7 millones de euros a 31 de diciembre de 2022). La dirección estima que dichos importes serán renovados.

A lo largo del ejercicio 2022, se negociaron nuevas financiaciones con entidades de crédito por importe total de 2,5 millones de euros y se realizaron pagos por 7,9 millones de euros. Adicionalmente se obtuvo financiación a través de obligaciones convertibles.

9.6 Gestión de capital

El objetivo del Grupo en la gestión de capital es asegurar la disponibilidad de suficiente capital para garantizar la continuidad del negocio, al tiempo que ofrecer una rentabilidad adecuada a los accionistas por la retención de dicho capital.

En relación a la consecución del objetivo de ofrecer una rentabilidad adecuada a los accionistas, la gestión del Grupo está enfocada tanto a mejorar los resultados consolidados como a limitar el recurso al capital mediante la utilización de fuentes alternativas de financiación, entre ellas, la financiación bancaria. Sin embargo, el acceso a dicha financiación bancaria se ha visto condicionado hasta la fecha por la situación financiera de la Sociedad dominante descrita en las Notas 1.v. y 2.d. Las limitaciones de la Sociedad Dominante para repartir dividendos se describen en la Nota 16.3.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

10. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y movimiento habido en las diferentes cuentas de este epígrafe, durante los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, ha sido el siguiente:

Composición y movimiento en el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2023 (en Euros)

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Variaciones del perímetro (nota 6)	Diferencias de conversión	Saldo final
Coste							
Terrenos y bienes naturales	1.195.258	-	(353.459)	-	-	-	841.799
Construcciones	5.706.985	-	(3.726.062)	60.286	-	-	2.041.209
Instalaciones técnicas	128.235	-	(49.397)	277.574	-	-	356.412
Maquinaria	15.145.305	53.004	(8.128.957)	1.188.536	-	-	8.257.888
Utillaje	133.433	8.899	-	-	-	-	142.332
Otras instalaciones	1.765.578	-	-	-	-	-	1.765.578
Mobiliario	731.263	19.228	(300.474)	-	(70.736)	(466)	378.815
Equipos para procesos de información	505.533	3.834	(403.462)	-	(70.301)	(448)	35.156
Elementos de transporte	136.011	23.991	-	-	-	(956)	159.046
Otro inmovilizado material	117.751	4.185	-	-	(2.150)	(115)	119.671
Construcciones en curso	94.669	605.715	-	(60.286)	-	-	640.098
Instalaciones técnicas en montaje	955.131	7.417	-	(277.574)	-	(11.939)	673.035
Maquinaria en montaje	5.538.917	3.582.096	(336.199)	(1.188.536)	-	(253.980)	7.342.298
Anticipos para inmovilizaciones materiales	755.339	407.319	-	-	-	(19.059)	1.143.599
	32.909.408	4.715.688	(13.289.010)	-	(143.187)	(286.963)	23.896.936
Amortización acumulada							
Construcciones	(2.971.655)	(247.252)	3.145.899	-	-	-	(73.008)
Instalaciones técnicas	(30.177)	(38.303)	4.261	-	-	1.483	(62.736)
Maquinaria	(12.787.162)	(557.158)	6.897.290	-	-	1.034	(6.445.996)
Utillaje	(133.433)	(8.899)	-	-	-	-	(142.332)
Otras instalaciones	(1.765.578)	-	-	-	-	-	(1.765.578)
Mobiliario	(603.246)	(33.771)	279.984	-	54.830	100	(302.103)
Equipos para procesos de información	(482.763)	(8.041)	403.462	-	69.160	187	(17.995)
Elementos de transporte	(51.991)	(2.240)	-	-	-	721	(53.510)
Otro inmovilizado material	(45.776)	(1.026)	-	-	2.150	17	(44.635)
	(18.871.781)	(896.690)	10.730.896	-	126.140	3.542	(8.907.893)
Deterioro de valor							
Maquinaria	(8.884)	-	-	-	-	-	(8.884)
	(8.884)	-	-	-	-	-	(8.884)
Valor neto contable	14.028.743	3.818.059	(2.558.816)	-	(17.047)	(283.421)	14.980.159

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden principalmente a anticipos de maquinaria e instalaciones, compra de maquinaria y puesta a punto de maquinaria para la nueva planta ubicada en Guatemala por importe total de 4,8 millones de euros.

En diciembre de 2023, la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos), culminando el objetivo estratégico del Grupo de concentrar toda su actividad productiva de tejido a las nuevas instalaciones de Guatemala. La venta ha generado un beneficio de aproximadamente 3,4 millones de euros. El importe de esta operación permite reducir la deuda financiera del Grupo en 4,5 millones de euros (véase nota 2).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Composición y movimiento en el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2022 (en Euros)

	Saldo final	Altas	Bajas	Traspasos Activos Mantenidos para la venta	Traspasos	Diferencias de conversión	Saldo final
Coste							
Terrenos y bienes naturales	1.195.509	-	(20.848)	-	-	20.597	1.195.258
Construcciones	5.631.898	15.932	(129.816)	-	-	188.971	5.706.985
Instalaciones técnicas	594.774	-	(584.853)	-	118.314	-	128.235
Maquinaria	24.350.235	428.127	(8.992.277)	(1.796.055)	715.426	439.849	15.145.305
Ustillaje	858.360	-	(670.149)	(54.778)	-	-	133.433
Otras instalaciones	6.470.424	-	(4.704.846)	-	-	-	1.765.578
Mobiliario	839.245	51.621	(176.151)	-	-	16.548	731.263
Equipos para procesos de información	686.370	16.220	(220.983)	-	-	23.926	505.533
Elementos de transporte	135.364	-	-	(500)	-	1.147	136.011
Otro inmovilizado material	424.912	2.575	(309.736)	-	-	-	117.751
Construcciones en curso	35.580	59.089	-	-	-	-	94.669
Instalaciones técnicas en montaje	685.878	374.228	-	-	(118.314)	13.339	955.131
Maquinaria en montaje	124.986	3.775.988	-	-	1.637.897	46	5.538.917
Anticipos para inmovilizaciones materiales	504.457	2.604.205	-	-	(2.353.323)	-	755.339
	42.537.992	7.327.985	(15.809.659)	(1.851.333)	-	704.423	32.909.408
Amortización acumulada							
Construcciones	(2.547.694)	(286.568)	-	-	-	(137.393)	(2.971.655)
Instalaciones técnicas	(589.320)	(24.255)	583.398	-	-	-	(30.177)
Maquinaria	(21.671.604)	(663.951)	8.160.858	1.769.262	-	(381.727)	(12.787.162)
Ustillaje	(795.026)	(36.337)	643.152	54.778	-	-	(133.433)
Otras instalaciones	(6.463.033)	(7.391)	4.704.846	-	-	-	(1.765.578)
Mobiliario	(691.139)	(44.668)	148.546	-	-	(15.985)	(603.246)
Equipos para procesos de información	(661.796)	(11.604)	214.148	-	-	(23.511)	(482.763)
Elementos de transporte	(48.084)	(2.979)	-	219	-	(1.147)	(51.991)
Otro inmovilizado material	(258.122)	(1.357)	213.703	-	-	-	(45.776)
	(33.725.818)	(1.079.110)	14.668.651	1.824.259	-	(559.763)	(18.871.781)
Deterioro de valor							
Maquinaria	(197.299)	(8.196)	196.611	-	-	-	(8.884)
	(197.299)	(8.196)	196.611	-	-	-	(8.884)
Valor neto contable	8.614.875	6.240.679	(944.397)	(27.074)	-	144.660	14.028.743

Las altas del ejercicio 2022 se correspondían principalmente a anticipos de maquinaria e instalaciones, compra de maquinaria y puesta a punto de maquinaria para la nueva planta ubicada en Guatemala por importe total de 6,9 millones de euros, la compra de una nueva máquina de tintura en la filial portuguesa para el desarrollo de la tintura ecológica así como mejoras en las construcciones e instalaciones en la planta de SICI y en la filial americana.

Las bajas del ejercicio correspondían principalmente a la venta de máquinas a terceros y al abandono de los activos de la planta del Masnou incluido como actividad interrumpida (véase nota 6).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

10.1 Elementos totalmente amortizados y en uso

El valor bruto de los elementos del inmovilizado material del Grupo totalmente amortizados que al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 seguían en uso, se desglosa a continuación en euros:

Coste	2023	2022
Construcciones	343.877	343.877
Instalaciones técnicas	29.147	29.147
Maquinaria y utillaje	2.823.900	8.775.302
Otras instalaciones	1.765.578	1.765.578
Mobiliario	173.273	435.717
Equipos para proceso información	14.820	404.262
Elementos de transporte	108.036	127.041
Otro inmovilizado material	56.724	58.874
Total	5.315.355	11.939.798

10.2 Otras consideraciones sobre el Inmovilizado material

El Grupo Nextil tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a que están sometidos.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los inmuebles de Portugal se encuentran otorgados en garantía para la financiación suscrita con el Banco de Santander Portugal y con AC Securities. Asimismo, hay maquinaria del Grupo otorgada en garantía para una financiación de lease back suscrita en España.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han capitalizado intereses financieros en los activos materiales del Grupo ni existe inmovilizado material situado en el extranjero distinto del indicado en esta nota para la sociedades del Grupo: Elastic Fabrics of América, Inc., Nextil Elastics Fabrics, S.A. y el correspondiente al subgrupo SICI 93 Braga (fusionada con Keupe Unipessoal, LDA).

El grupo tiene compromisos de adquisición de inmovilizado por importe de 1.188 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (2.403 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

10.3 Deterioro del inmovilizado material e intangible

A cierre del ejercicio la dirección de la Sociedad dominante, como parte de su proceso anual de revisión de la valoración de sus activos, ha realizado un análisis de indicios de deterioro para la totalidad de sus UGES.

A 31 de diciembre de 2023 se ha considerado evaluar el valor recuperable del conjunto de activos correspondientes a las UGES de SICI al existir un fondo de comercio, y de la filial de Guatemala NEF. A cierre del ejercicio 2022 se consideró evaluar el valor recuperable del conjunto de activos correspondientes a las UGES de SICI al existir un fondo de comercio y EFA Inc por existencia de síntomas de deterioro.

Los análisis de deterioro de valor han sido realizados por el experto independiente RSM Spain Auditores, S.L.P. ("RSM Spain"). El alcance del trabajo llevado a cabo por RSM Spain en ambos ejercicios ha consistido en la asistencia en la estimación del valor recuperable para las UGES desglosadas en el párrafo anterior. El trabajo del experto se basa en información histórica y en los planes de negocio aprobados. El alcance del trabajo llevado a cabo incluye un análisis y evaluación de la razonabilidad, pero no el cuestionamiento general, de las principales hipótesis empleadas para elaborar las proyecciones financieras sobre las que se han basado las estimaciones del valor recuperable. En el contexto del trabajo se han utilizado también fuentes externas de información tales como las tasas de crecimiento a largo plazo para ciertos países, tasas libre de riesgo, beta apalancada o prima de riesgo de mercado.

La Dirección del Grupo actualiza anualmente sus planes de negocio para los próximos cinco años, así como sus proyecciones de inversiones en inmovilizado y capital circulante. Las proyecciones incorporan las mejores estimaciones de la dirección a la fecha considerando la información externa, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Los planes de negocio contienen proyecciones a 5 años (salvo en Nextil Elastics Fabrics, S.A. cuyas proyecciones consideran un periodo mayor) y son revisados y aprobados por la Dirección de cada UGE y por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante.

De acuerdo con el trabajo realizado por RSM Spain, y revisado por el Grupo, no se desprende la necesidad de registrar deterioro alguno en los ejercicios 2023 y 2022. Véanse el análisis por UGES a continuación:

10.3.1 UGE Elastic Fabrics of America, Inc.

En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc ha vendido sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos) con el fin de concentrar toda la actividad productiva de tejido en las nuevas instalaciones de Fraijanes en Guatemala. Desde los primeros meses de 2024 todo el proceso productivo completo (tejeduría, tintura y acabado) se desarrollará en Guatemala, quedando la filial americana con actividad comercial únicamente.

Dado que a 31 de diciembre de 2023 no existen activos significativos no ha sido necesario evaluar su recuperabilidad. En el ejercicio 2022 se evaluó la recuperabilidad de sus activos fijos al existir síntomas de deterioro. El valor neto contable de los activos fijos afectos al negocio a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 2.197 miles de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Las principales hipótesis utilizadas en el cálculo al 31 de diciembre de 2022 fueron las siguientes (importes en miles de dólares):

UGE Elastic Fabrics of America Inc (en miles de USD)	2022
Ventas del primer ejercicio proyectado	25.797
CAGR de las ventas del periodo proyectado	2,61%
Margen de EBITDA* sobre ventas normalizado/en perpetua	3,50%
Flujo de caja libre terminal	732
Periodo que comprenden las proyecciones (años)	5
Tasa de descuento antes de impuestos	11,72%
Tasa de descuento	8,80%

* EBITDA es resultado de explotación más dotaciones a la amortización del inmovilizado y deterioros y resultados por enajenación de inmovilizado

En el cálculo de la tasa de descuento se consideró una prima por riesgo específico en atención a las características propias de la UGE y el perfil de riesgo inherente de los flujos proyectados para la misma. La tasa de crecimiento a perpetuidad fue estimada en un 2,0% en 2022.

10.3.2 UGE GRUPO SICI

Atendiendo a que en la asignación de valor razonable en el momento de la adquisición de Grupo SICI se asignó a fondo de comercio un importe de 147 miles de euros (véase nota 11) y que durante el ejercicio 2022 fue adquirido un taller de confección que aporta un fondo de comercio a la UGE por importe de 222.026 euros (véase nota 8.1), la Dirección ha procedido a realizar el test de deterioro anual. El valor neto contable de los activos fijos afectos a la UGE a 31 de diciembre de 2023 asciende a 8.860 miles de euros (12.397 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). Entre los activos existen activos intangibles relacionados con relaciones comerciales, activos relacionados con proyectos de investigación y desarrollo y activos por derecho de uso.

Dado que la dirección posee previsiones desglosadas a nivel de entidad legal los flujos de efectivo han sido estimados por separado y posteriormente agregados.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Las proyecciones realizadas en 2023 en SICI93 y Playvest, tienen un carácter conservador en términos de margen de rentabilidad frente a las proyectadas en el ejercicio anterior. A pesar del buen posicionamiento en el nicho de mercado y la confianza alcanzada con su principal cliente variables exógenas a las que la compañía está expuesta, como puede ser tendencias de moda o la situación geopolítica mundial actual, pueden tener un impacto directo en la demanda de los productos y en la rentabilidad esperada.

Las principales hipótesis consideradas son un incremento de ventas a largo plazo por la consolidación de clientes ya existentes al convertirse en proveedores preferentes y entrada de nuevos clientes, apoyándose en el cumplimiento de acciones para la obtención de certificaciones de sostenibilidad. El Grupo trabaja también en ampliar la cartera de clientes en el medio plazo y rentabilizar su estructura a partir de un apalancamiento operativo en gastos de estructura y de personal no vinculado a la producción.

Las principales hipótesis utilizadas en el cálculo a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son las siguientes (importes en miles de euros):

SICI 93 Braga	2023	2022
Ventas del primer ejercicio proyectado	29.500	33.417
CAGR de las ventas del periodo proyectado	5,16%	7,15%
Margen de EBITDA* sobre ventas normalizado/en perpetua	15,30%	23,60%
Flujo de caja libre terminal	4.099	7.916
Periodo que comprenden las proyecciones (años)	5	5
Tasa de descuento antes de impuestos	11,72%	10,84%
Tasa de descuento	9,48%	8,90%

* EBITDA es resultado de explotación más dotaciones a la amortización del inmovilizado y deterioros y resultados por enajenación de inmovilizado.

Playvest	2023	2022
Ventas del primer ejercicio proyectado	5.000	3.517
CAGR de las ventas del periodo proyectado	13,75%	19,70%
Margen de EBITDA* sobre ventas normalizado/en perpetua	6,30%	23,10%
Flujo de caja libre terminal	118	1.067
Periodo que comprenden las proyecciones (años)	5	5
Tasa de descuento antes de impuestos	11,72%	10,21%
Tasa de descuento	9,48%	8,35%

* EBITDA es resultado de explotación más dotaciones a la amortización del inmovilizado y deterioros y resultados por enajenación de inmovilizado.

En el cálculo de la tasa de descuento se ha considerado una prima por riesgo específico en atención a las características propias de la UGE y el perfil de riesgo inherente de los flujos proyectados para la misma. La tasa de crecimiento a perpetuidad ha sido estimada en un 1,8% (2,0% en 2022), en base a las perspectivas de la inflación a largo plazo en las economías donde la UGE desarrolla su actividad.

En base a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor recuperable estimado es significativamente superior al valor en libros de la UGE.

Los cambios razonablemente posibles en las hipótesis clave consideradas por la Dirección (un aumento o reducción de 0,5 % en la wacc y una horquilla de 0,1 puntos en la tasa de crecimiento a perpetuidad) no causan que el valor en libros de la UGE excediese su valor recuperable en ningún caso. Considerando el margen significativo positivo existente entre el valor de los activos netos y el valor recuperable estimado, no se considera necesario incluir el análisis de sensibilidad en las hipótesis operativas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

10.3.3 Nextil Elastics Fabrics, S.A.

El 3 de enero de 2021 el Grupo constituyó la entidad dependiente Nextil Elastics Fabrics, S.A. con el objetivo de trasladar su producción de tejidos elásticos a Guatemala. Durante el ejercicio 2023 el Grupo ha procedido a vender sus instalaciones productivas en Carolina del Norte (Estados Unidos) con el fin de concentrar toda su actividad productiva de tejido en Guatemala. Se espera que las instalaciones puedan estar operativas en la primera quincena de abril de 2024 y estará en condiciones de llevar a cabo todo el proceso productivo (tejeduría, tintura y acabado).

En relación a los activos fijos afectos a esta UGE, cuyo valor asciende a 18.679 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (16.894 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). A pesar que, a la fecha, no se considera que existan indicios de deterioro al estar en fase de preproducción y puesta a punto, la Dirección del Grupo ha considerado evaluar la recuperabilidad de sus activos fijos atendiendo a su significatividad.

Las principales hipótesis utilizadas en el cálculo al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes (importes en miles de euros):

Nextil Elastics Fabrics, S.A. (en miles de quetzales)	2023
Ventas del primer ejercicio proyectado	78.774
CAGR de las ventas del periodo proyectado	20,77%
Margen de EBITDA* sobre ventas normalizado/en perpetua	22,70%
Flujo de caja libre terminal	83.107
Periodo que comprenden las proyecciones (años)	10
Tasa de descuento antes de impuestos	15,71%
Tasa de descuento	13,19%

** EBITDA es resultado de explotación más dotaciones a la amortización del inmovilizado y deterioros y resultados por enajenación de inmovilizado*

La dirección ha considerado utilizar un periodo de proyecciones de 10 años dado que es el periodo que se estima tardará la UGE en obtener unos niveles de rentabilidad adecuados.

En el cálculo de la tasa de descuento se ha considerado una prima por riesgo específico en atención a las características propias de la UGE y el perfil de riesgo inherente de los flujos proyectados para la misma. La tasa de crecimiento a perpetuidad fue estimada en un 3,4% en 2023.

En base a los análisis realizados se ha concluido que a 31 de diciembre de 2023 no resultaría necesario registrar deterioro alguno. Los cambios razonablemente posibles en los supuestos claves considerados por la Dirección (un aumento o reducción de 0,5 % en la wacc y una horquilla de 0,1 puntos en la tasa de crecimiento a perpetuidad) no causarían que el valor en libros exceda su valor recuperable en ningún caso. Considerando el significativo margen positivo existente entre el valor de los activos netos y el valor recuperable estimado, no se ha considerado necesario incluir análisis de sensibilidad en relación a las hipótesis operativas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

11. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición y movimiento habido en las diferentes cuentas de este epígrafe, durante el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ha sido el siguiente:

Composición y movimiento en el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2023 (en Euros)

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Variación del perímetro (nota 6)	Diferencias de conversión	Saldo final
Coste							
Fondo de comercio de Consolidación	512.751	-	-	(144.000)	-	-	368.751
Desarrollo	1.770.991	-	(748.483)	-	-	-	1.022.508
Patentes, licencias, marcas	550.028	2.357	(82.336)	-	-	-	470.049
Cartera de clientes	23.467.967	-	-	(2.739.916)	(9.872.000)	-	10.856.051
Aplicaciones informáticas	514.841	57.957	(35.840)	-	(210.418)	-	326.540
Activos por derechos de uso (Nota 12)	12.895.408	284.245	(2.753.680)	-	(229.646)	(321.486)	9.874.841
Otro inmovilizado intangible	2.385	2.240	-	-	-	-	4.625
	39.714.371	346.799	(3.620.339)	(2.883.916)	(10.312.064)	(321.486)	22.923.365
Amortización acumulada							
Desarrollo	(50.631)	(19.301)	-	-	-	-	(69.932)
Patentes, licencias, marcas	(231.069)	(94.286)	-	-	-	(296)	(325.651)
Cartera de clientes	(13.333.527)	(1.467.081)	-	1.717.796	6.225.264	-	(6.857.548)
Aplicaciones informáticas	(277.531)	(49.308)	-	-	204.436	-	(122.403)
Activos por derechos de uso	(1.708.625)	(957.992)	1.243.478	-	69.993	82.573	(1.270.573)
Otro inmovilizado intangible	(119)	(536)	-	-	-	-	(655)
	(15.601.502)	(2.588.504)	1.243.478	1.717.796	6.499.693	82.277	(8.646.762)
Deterioro de valor							
Fondo de comercio de Consolidación	(144.000)	(104.917)	-	144.000	-	-	(104.917)
Desarrollo	(188.000)	(720.295)	-	-	-	-	(908.295)
Patentes, licencias, marcas	-	(133.952)	-	-	-	-	(133.952)
Cartera de clientes (nota 10.3.3.)	(4.830.856)	-	-	1.022.120	3.808.736	-	-
Activos por derechos de uso (Nota 12)	(64.162)	(58.546)	-	-	-	-	(122.708)
	(5.227.018)	(1.017.710)	-	1.166.120	3.808.736	-	(1.269.872)
Valor neto contable	18.885.851	(3.259.415)	(2.376.861)	-	(3.635)	(239.209)	13.006.731

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Composición y movimiento en el ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2022 (en Euros)

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Diferencias de conversión	Saldo final
Coste						
Fondo de comercio de Consolidación	1.259.725	222.026	-	(969.000)	-	512.751
Desarrollo	1.431.884	1.150.095	(787.468)	(23.520)	-	1.770.991
Patentes, licencias, marcas	643.163	79.692	(253.786)	79.906	1.053	550.028
Cartera de clientes	23.561.174	-	(243.430)	-	150.223	23.467.967
Aplicaciones informáticas	1.827.340	178.503	(1.514.522)	23.520	-	514.841
Activos por derechos de uso (Nota 12)	7.408.043	9.491.520	(4.170.073)	-	165.918	12.895.408
Otro inmovilizado intangible	79.906	2.385	-	(79.906)	-	2.385
	36.211.235	11.124.221	(6.969.279)	(969.000)	317.194	39.714.371
Amortización acumulada						
Desarrollo	(362.124)	(181.887)	493.380	-	-	(50.631)
Patentes, licencias, marcas	(292.422)	(131.630)	192.983	-	-	(231.069)
Cartera de clientes	(10.912.982)	(1.435.498)	185.133	(1.025.757)	(144.423)	(13.333.527)
Aplicaciones informáticas	(1.677.047)	(58.984)	1.458.500	-	-	(277.531)
Activos por derechos de uso	(2.342.458)	(834.986)	1.522.063	-	(53.244)	(1.708.625)
Otro inmovilizado intangible	-	(119)	-	-	-	(119)
	(15.587.033)	(2.643.104)	3.852.059	(1.025.757)	(197.667)	(15.601.502)
Deterioro de valor						
Fondo de comercio de Consolidación	(144.000)	(969.000)	-	969.000	-	(144.000)
Desarrollo	(227.997)	(188.000)	227.997	-	-	(188.000)
Cartera de clientes (nota 10.3.3.)	(5.856.613)	-	-	1.025.757	-	(4.830.856)
Activos por derechos de uso (Nota 12)	(128.324)	-	64.162	-	-	(64.162)
	(6.356.934)	(1.157.000)	292.159	1.994.757	-	(5.227.018)
Valor neto contable	14.267.268	7.324.117	(2.825.061)	-	119.527	18.885.851

Los principales importes consignados bajo este epígrafe corresponden principalmente a las carteras de clientes registradas en los procesos de combinación de negocios en ejercicios anteriores, así como a los fondos de comercio surgidos en dichas combinaciones de negocio, los activos por derecho de uso y a los gastos de desarrollo capitalizado en los dos últimos ejercicios.

La combinación de negocios en noviembre de 2018 del grupo SICI, generó una lista de clientes valorada en 10.779 miles de euros como parte de la asignación del precio pagado por dicho grupo a los activos y pasivos adquiridos.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El detalle de los fondos de comercio y el valor neto contable de las carteras de clientes por UGE a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

UGE	2023		2022	
	Fondo de comercio	Cartera de clientes	Fondo de comercio	Cartera de clientes
EFA, Inc.	-	-	-	92.748
SICI 93 Braga, S.A. (Grupo SICI)	146.725	3.998.503	146.725	5.290.528
Keupe Unipessoal, LDA (Grupo SICI)	117.109	-	226.026	-
Total	263.834	3.998.503	372.751	5.383.276

En el ejercicio 2022, el fondo de comercio de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. fue deteriorado acorde a la actividad interrumpida (véase nota 6).

Las altas por aplicaciones informáticas y licencias corresponden a la inversión realizada por el Grupo para homogenizar sistemas informáticos, siguiendo el plan de estratégico de capturar las sinergias operativas y comerciales.

El Grupo se encuentra desarrollando un proceso de tintura basados en tintes naturales (proyecto greendyes). La investigación está siendo llevada a cabo por Horizon mientras que la sociedad del grupo, SICI se encuentra desarrollando los procesos de tintado para diferentes tejidos. Durante los ejercicios 2021 y 2022 se capitalizaron costes asociados con dicho proyecto.

En el segundo semestre de 2023, los cambios organizativos llevados a cabo en la gestión del Grupo Nextil han tenido su repercusión en el desarrollo del proyecto Greendyes:

- Por un lado, se ha llevado a cabo un reestudio del pigmento a través de una caracterización química que ha permitido categorizar la solución greendyes como un producto con base natural, siendo indudables y certificados sus resultados en términos de no toxicidad según la legislación europea REACH, ahorro de energía y ahorro en consumo de agua.
- Por otro lado, a reestudiar los desarrollos de I+D realizados en el material algodón y poliéster y poliéster-algodón 50/50, así como sus ventajas competitivas.

Dado estas consideraciones, el grupo ha reevaluado el activo desarrollado en términos de recuperabilidad de acuerdo con la normativa contable aplicable (IAS 38) y ha procedido a deteriorar los importes activados a la fecha y a no activar importe alguno en el ejercicio 2023. En consecuencia, no existirán durante el año 2024 activos que deteriorar en cuenta de resultados respecto a Greendyes.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra activado un importe de 0,3 millones de euros y 0,4 millones de euros, respectivamente, correspondientes a costes de desarrollo de tejidos auséticos por parte una de las filiales portuguesas para su aplicación en seamless y otros mercados de interés.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

11.1 Elementos totalmente amortizados y en uso

El importe bruto de los elementos del inmovilizado intangible del Grupo totalmente amortizados que, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, seguían en uso, se desglosa a continuación en euros:

Coste	2023	2022
Patentes licencias y marcas	14.785	-
Aplicaciones Informáticas	36.302	36.302
Total	51.087	36.302

El Grupo no mantiene bienes del inmovilizado intangible significativos situado en el extranjero, a excepción de las carteras de clientes surgidas en las combinaciones de negocios de EFA y Grupo SICI 93 Braga (fusionada con Keupe Unipessoal, LDA) y Nextil Elastics Fabrics, S.A.

Los activos intangibles del Grupo no están afectos a garantías ni existen compromisos de adquisición a cierre del presente ejercicio ni del anterior, distintos de los indicados en la presente memoria consolidada respecto de los activos de la sociedad americana.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

12. ARRENDAMIENTOS

El Grupo arrienda principalmente inmuebles donde desarrolla su actividad, así como vehículos y elementos de transporte interno.

Véase a continuación el detalle de los arrendamientos por aplicación de la NIIF 16:

Clase de activo	Balance en Euros		Balance en Euros	
	31/12/2023		31/12/2022	
	Activo por derecho de uso	Pasivo por arrendamiento	Activo por derecho de uso	Pasivo por arrendamiento
Construcciones	8.143.322	9.285.846	10.765.103	11.082.939
Equipos para procesos de información	19.143	12.362	30.683	34.772
Elementos de transporte	319.095	273.361	326.836	237.118
Total	8.481.560	9.571.569	11.122.622	11.354.829

Clase de activo	Cuenta de Pérdidas y Ganancias en Euros			Cuenta de Pérdidas y Ganancias en Euros		
	2023			2022		
	Amortización y deterioro	Intereses	Salidas de efectivo	Amortización y deterioro	Intereses	Salidas de efectivo
Construcciones	899.409	1.078.740	1.257.350	727.033	734.166	1.131.846
Equipos para procesos de información	11.540	1.994	14.405	6.260	1.763	9.521
Elementos de transporte	105.589	53.221	146.234	37.531	36.709	137.133
Total	1.016.538	1.133.955	1.417.989	770.824	772.638	1.278.500

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Véase a continuación el movimiento por categoría de “activos por derecho de uso” para el 2023 y 2022:

Clase de activo	31/12/2022	Altas	Amortización y deterioro	Bajas	Diferencias de conversión	31/12/2023
Construcciones	10.765.102	160.900	(899.409)	(1.646.725)	(236.546)	8.143.322
Equipos para procesos de información	30.683	-	(11.540)	-	-	19.143
Elementos de transporte	326.836	123.345	(105.589)	(23.130)	(2.367)	319.095
Total	11.122.621	284.245	(1.016.538)	(1.669.855)	(238.913)	8.481.560

Clase de activo	31/12/2021	Altas	Amortización y deterioro	Bajas	Diferencias de conversión	31/12/2022
Construcciones	4.684.661	9.351.959	(727.033)	(2.648.011)	103.526	10.765.102
Equipos para procesos de información	36.943	-	(6.260)	-	-	30.683
Elementos de transporte	215.658	139.561	(37.531)	-	9.148	326.836
Total	4.937.262	9.491.520	(770.824)	(2.648.011)	112.674	11.122.621

Las altas del ejercicio 2023 por activos por derecho de uso se corresponden principalmente al alquiler de inmuebles, al alquiler de unas oficinas por parte de la sociedad del grupo SICI 93 Braga, así como a un total de 6 nuevos rentings de vehículos por parte de esta sociedad. Las altas del 2022 se correspondían al alquiler de la segunda planta para la fase productiva de tintura en Guatemala y el alquiler de oficinas de la sociedad Nextil Premium Garment, S.L.U que trasladaron su actividad del Masnou a una nueva oficina en Badalona (Barcelona), así como altas por rentings de vehículos en las filiales portuguesas.

Las bajas del ejercicio 2023 se corresponden con los derechos de uso de la nave de San José Pinula (Guatemala) cuyo contrato de alquiler ha sido rescindido. Esto permitirá concentrar así toda la actividad productiva en las instalaciones de Fraijanes con el fin de ser más eficientes en la producción ahorrando costes operativos. El acuerdo alcanzado con el arrendador ha supuesto el pago de una indemnización de dos meses de alquiler.

Las bajas del ejercicio 2022 corresponden el arrendamiento de la nave industrial de el Masnou cuyo contrato de arrendamiento fue cancelado.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

13. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	A valor razonable		A coste amortizado o coste		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<i>Activos financieros no corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	32.445	971.825	-	-	32.445	971.825
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	237.207	254.631	237.207	254.631
	32.445	971.825	237.207	254.631	269.652	1.226.456
<i>Activos financieros corrientes</i>						
Instrumentos de patrimonio	-	5.679	-	-	-	5.679
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	5.490.525	6.608.981	5.490.525	6.608.981
	-	5.679	5.490.525	6.608.981	5.490.525	6.614.660
	32.445	977.504	5.727.732	6.863.612	5.760.177	7.841.116

13.1 Activos financieros a valor razonable

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Otros activos financieros	32.445	971.825
	32.445	971.825
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Otros activos financieros	-	5.679
	-	5.679

13.1.1 Otros activos financieros a largo plazo

Con fecha del 23 de diciembre de 2019, SICI 93 Braga (sociedad del grupo ubicada en Portugal) adquirió participaciones por 1 millón de euros en el fondo de capital riesgo portugués Growth INOV, FCR, con la intención de mantenerlo durante 3 años. Este fondo invierte exclusivamente en sociedades que desarrollan proyectos de I+D.

Dicho fondo, que es gestionado por una persona vinculada al Grupo, fue adquirido con el propósito de que dicha sociedad pudiera acogerse a la exención fiscal que el gobierno portugués otorga acorde con "O Sistema de Incentivos Fiscais às Atividades de Investigação e Desenvolvimento Empresarial (SIFIDE II)" previsto en los artículos 35º - 46º del "Código Fiscal do Investimento" el cual permitió obtener un crédito fiscal de 825.000 euros en 2019.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El valor razonable del instrumento se venía estimando utilizando como referencia el valor teórico contable que la inversión representaba sobre los fondos propios en base a la información financiera que el fondo enviaba a sus socios. Conforme a la misma se registró a 31 de diciembre de 2022 una pérdida por importe de 44 miles de euros.

Con fecha 2 de octubre de 2023, la filial portuguesa Sici 93 ha procedido a vender la participación a AC Securities SCC por un importe de 472.100 euros registrándose la correspondiente pérdida. El Grupo ha contado con la opinión de un experto en la valoración de este activo y en opinión del mismo, el descuento viene explicado por la escasa liquidez del activo y por la ya aplicabilidad de la ventaja fiscal que este tipo de instrumento comporta.

13.2 Activos financieros a coste amortizado o coste

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
<i>Activos financieros no corrientes</i>		
Créditos a empresas	35.318	39.381
Fianzas y depósitos	201.889	215.250
	237.207	254.631
<i>Activos financieros corrientes</i>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.361.794	6.481.727
Otros activos financieros	128.735	127.254
	5.490.529	6.608.981

13.2.1 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
Clientes por ventas y prestación de servicios	5.022.005	6.238.900
Deudores varios	339.539	241.677
Personal	250	1.150
	5.361.794	6.481.727

El Grupo tiene concentración del crédito en determinadas cuentas a cobrar de clientes (Nota 9.1). Para minimizar el riesgo de crédito, el Grupo tiene instrumentadas políticas que garantizan la asignación de crédito a clientes con un historial adecuado y cubre posiciones contratando seguros de crédito para los clientes de Portugal y USA.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

El Grupo tiene instrumentados con entidades financieras contratos de venta con recurso de saldos de clientes, por lo que los mismos figuran en el balance consolidado, como saldos a cobrar de clientes y como deudas de entidades financieras (Nota 18).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Todos los activos de la sociedad dependiente Elastic Fabrics of America Inc. se encontraban en garantía del préstamo otorgado a dicha sociedad por Midcap, una entidad financiera descrito en la Nota 18. En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). La venta de estas instalaciones, otorgadas en garantía en el contrato de financiación con Midcap, permitió la cancelación del total de la deuda con Midcap en diciembre de 2023 por un importe de 3,4 millones de dólares y la liberación de las garantías.

Correcciones valorativas

El saldo de la partida “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones han sido los siguientes:

(Euros)	Operativa	Interrumpida	2023	Operativa	Interrumpida	2022
Saldo inicial	(109.870)	(324.892)	(434.762)	(278.011)	(465.552)	(743.563)
Dotación	(276.937)	(374.042)	(650.979)	(32.470)	(122.718)	(155.188)
Reversión	22.531	163.792	186.323	187.455	147.479	334.934
Diferencias de conversión	3.144	-	3.144	(2.532)	-	(2.532)
Variación del perímetro (Nota 6)	-	535.142	535.142	-	-	-
Aplicación su finalidad	237.796	-	237.796	15.688	115.899	131.587
Saldo final	(123.336)	-	(123.336)	(109.870)	(324.892)	(434.762)

Desde 1 de enero de 2018 el Grupo utiliza la solución práctica establecida en la NIIF 9 que consiste en el uso de una matriz de provisiones basada en la segmentación en grupos de clientes homogéneos, aplicando la información histórica de porcentajes de impago para dichos grupos, debido a que los vencimientos son inferiores a tres meses en general. En el caso que se tenga constancia de cualquier incidencia o litigio dichos saldos son analizados de forma individual.

Los Administradores han evaluado también la exposición al riesgo de crédito de los otros activos financieros que no corresponden a “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar”. En base a los análisis realizados se ha considerado que dicha exposición no es significativa para el Grupo. Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han realizado correcciones valorativas por deterioro para estos activos.

Como consecuencia de la venta las sociedades Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U y Nextil Premium Garment, S.L.U (véase nota 6) han aflorado cuentas a cobrar que la sociedad dominante del Grupo mantenía con dichas sociedades y que eran eliminadas en el proceso de consolidación. Dado que la recuperabilidad no se considera posible las mismas se encuentran deterioradas en su totalidad.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

14. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias que mantiene el Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresado en euros, es el siguiente:

(Euros)	Saldo 31/12/2023	Saldo 31/12/2022
Existencias comerciales	-	48.492
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.701.783	3.349.656
Productos en curso	916.498	3.111.920
Productos terminados	1.818.966	2.900.776
Existencias	5.437.247	9.410.844
Deterioro existencias comerciales	-	(48.492)
Deterioro materias primas y otros aprovisionamientos	(804.393)	(731.575)
Deterioro productos en curso	(26.288)	(12.401)
Deterioro productos terminados	(1.336.179)	(1.739.647)
Deterioro de valor	(2.166.860)	(2.532.115)
Anticipos a proveedores	4.220	41.017
	3.274.606	6.919.746

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

La variación de existencias de materia prima se halla dentro del epígrafe de aprovisionamientos en la cuenta de resultados consolidada.

La evolución del deterioro del epígrafe de existencias correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Saldo inicial	(2.532.115)	(5.297.455)
Dotación neta de la provisión existencias	(366.653)	(1.131.052)
Diferencias de conversión	(16.262)	(4.236)
Bajas por actividad interrumpida	6.503	3.900.628
Variaciones del perímetro de consolidación (Nota 6)	731.908	-
Aplicación de la provisión de existencias	9.759	-
Saldo final	(2.166.860)	(2.532.115)

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.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen compromisos firmes de compra y venta, ni contratos de futuro sobre las existencias, ni tampoco limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Al igual que el resto de sus activos, las existencias de la sociedad dependiente Elastic Fabrics of America, Inc. se encontraban en garantía del préstamo otorgado a dicha sociedad por Midcap, una entidad financiera descrito (véase en la Nota 18). En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). La venta de estas instalaciones, otorgadas en garantía en el contrato de financiación con Midcap, permitió la cancelación del total de la deuda con Midcap en diciembre de 2023 por un importe de 3,4 millones de dólares y la liberación de las garantías. El valor neto contable de las existencias de Elastic Fabrics of America, Inc. a 31 de diciembre de 2023 asciende, aproximadamente, a 0.9 millones de euros (2.786 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

15. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Caja	6.421	5.664
Cuentas corrientes a la vista	2.356.703	2.659.139
	2.363.124	2.664.803

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas. No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

La Sociedad del grupo Sici 93, tenía a 31 de diciembre de 2022 un importe de 1,5 millones de euros de los saldos bancarios en concepto de garantía de uno de los préstamos concedidos por el Banco Santander. En el segundo semestre de 2023 se alcanzó un acuerdo con dicha entidad financiera, que permitió entre otros efectos, amortizar anticipadamente 1,5 millones de euros contra la liberación del cash colateral que mantenía el Banco.

16. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

16.1 Capital escriturado

El capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. a 31 de diciembre de 2013 era de 1.314.753 euros y estaba representado por 65.737.658 acciones, de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. Las principales variaciones en el capital social de la Sociedad dominante desde 31 de diciembre de 2013 hasta 31 de diciembre de 2014, que derivan del proceso de recapitalización que fue llevado a cabo por la Sociedad dominante (Nota 1.v), fueron las siguientes:

- Reducción del capital en 894.032,20 euros, mediante la amortización de 8 acciones y la disminución del valor nominal del resto de las acciones de la Sociedad dominante de 0,02 euros por acción a 0,0064 euros por acción.
- Agrupación (contrasplit) y cancelación de las acciones en que se divide el capital social, para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de una nueva por cada 10 antiguas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

- Aumento del capital social con exclusión del derecho de suscripción preferente, destinando la emisión de nuevas acciones a su suscripción por Businessgate, S.L. El aumento de capital fue ejecutado mediante la emisión y puesta en circulación de 19.721.295 nuevas acciones emitidas a la par, al tipo de emisión de 0,064 euros por acción, que representan una vez emitidas el 75% del capital social de la Sociedad dominante tras el aumento. El importe efectivo de dicho aumento fue de 1.262.163 euros. Dicho aumento de capital fue suscrito y desembolsado por Businessgate, S.L. en fecha 21 de marzo de 2014.

Los acuerdos de restructuración del capital social descritos en los párrafos anteriores fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2014, elevados a público en fecha 28 de marzo de 2014 e inscritos en el Registro Mercantil de Barcelona el 9 de abril de 2014.

- Adicionalmente al aumento de capital anterior y en el marco del proceso de recapitalización de la Sociedad dominante, con fecha 8 de octubre de 2014, se inscribió en el Registro Mercantil de Barcelona una segunda ampliación de capital por importe total y efectivo de 2.611.201 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 40.800.015 acciones, de 0,064 euros de valor nominal cada una de ellas que fueron emitidas sin prima de emisión.

Como consecuencia de lo descrito en los párrafos anteriores, al 31 de diciembre de 2014 el capital social de Nueva Expresión Textil, S.A. (anteriormente Dogi International Fabric, S.A.) era de 4.294.085 euros, representado por 67.095.075 acciones de 0,064 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Durante el ejercicio 2015 se realizó una nueva ampliación de capital con la emisión de 4.909.395 nuevas acciones a 0,064 euros de valor nominal con una prima de emisión de 0,946 euros, quedando el capital social de la Sociedad dominante a 31 de diciembre de 2015 y 2016 en 4.608.286 euros, representado por 72.004.470 acciones de 0,064 euros nominales cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 28 de junio de 2017 la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó una nueva ampliación de capital por compensación del crédito que mantenía la Sociedad con D. Martí Puignou García mediante la emisión de 149.442 nuevas acciones de 0,064 euros de valor nominal cada una de ellas y con una prima de emisión de 4,3660 euros, quedando el capital social a 31 de diciembre de 2017 en 4.617.850 euros, representado por 72.153.912 acciones de 0,064 euros nominales cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 28 de junio de 2018 la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó el desdoblamiento del número de las acciones de la Sociedad dominante mediante la reducción de su valor nominal de 0,064 euros a 0,016 euros por acción, en la proporción de cuatro acciones nuevas por cada acción antigua, sin que se produzca variación en la cifra del capital social. Como consecuencia, el número de acciones paso de 72.153.912 a 288.615.648 a partir de ese día.

Con fecha 18 de diciembre de 2018 la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó una nueva ampliación de capital social mediante aportaciones no dinerarias consistentes en la compensación de créditos que ostentaba Businessgate, S.L. frente a la Sociedad dominante, sin derecho de suscripción preferente. Dicho importe de capital fue incrementado en la cantidad de 215.943 euros quedando así un importe del capital en 4.833.794 euros, representado por 302.112.138 acciones de 0,016 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Con fecha 4 de marzo de 2019 quedó debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Madrid un aumento de capital mediante aportaciones dinerarias por un importe nominal de 136.650 euros, con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de sus accionistas, mediante la emisión y puesta en circulación de 8.540.606 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad dominante de 0,016 euros de valor nominal cada una a un tipo de emisión de 0,70 euros por acción, que suponen un importe efectivo de 5.978.424 euros. El nuevo capital social de Nextil quedó fijado en 4.970.444 euros, representado por 310.652.744 acciones de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas mediante anotaciones en cuenta, todas ellas pertenecientes a una única clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas.

El 23 de diciembre de 2019 se otorgó escritura de aumento de capital consistente en la emisión de 5.251.079 nuevas acciones ordinarias, procedente de la primera ventana de conversión prevista. En la misma se recibieron solicitudes de conversión de obligaciones convertibles en acciones de la Sociedad por un importe nominal de 3.675.755 euros. Debido a esto y según la ratio de conversión aprobada, el capital se vio aumentado en 84.017 euros. El nuevo capital social de Nextil quedó establecido en 5.054.461 euros, dividido en 315.903.823 acciones ordinarias de una única clase y serie y de un valor nominal de 0,016 Euros cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas. Dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 21 de enero de 2020.

El 22 de marzo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad, acordó aumentar el capital social de la Sociedad dominante 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., ostentaba 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 procedía a compensar los referidos derechos de crédito. Dicha cifra equivalía a parte del principal del préstamo participativo y de los intereses devengados hasta la fecha de celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 29 de junio de 2022. Con fecha 8 de junio de 2022 quedó debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Madrid un aumento de capital mediante aportaciones dinerarias correspondiente a la emisión de 11.363.632 acciones a valor nominal 0,016 euros por acción y una prima de 0,424 euros por acción y con fecha 20 de septiembre de 2022 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil el segundo tramo de la ampliación de capital por compensación de créditos del accionista mayoritario, Businessgate,S.L., con la emisión de 17.206.875 acciones a valor nominal 0,016 euros por acción y una prima de 0,424 euros por acción.

Con fecha 1 de diciembre de 2023 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Nextil acordó novar los términos y condiciones de las Obligaciones Convertibles 2019 y aumentar el capital social de la Sociedad en la cuantía necesaria para atender la conversión de las obligaciones hasta un importe nominal máximo de 510.989,36 euros, mediante la emisión de hasta 31.936.835 acciones nuevas de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas. Con fecha 13 de febrero de 2024, el Banco Santander, S.A., como entidad agente de la emisión, comunicó a la Sociedad la conversión por parte de los tenedores de las Obligaciones Convertibles 2019 de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, lo que representa 1.067.324 acciones nuevas de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Con fecha 26 de febrero de 2024, se ejecutó parcialmente el aumento de capital con el fin de atender la conversión de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, mediante la emisión de 1.067.324 Acciones Nuevas, representadas mediante anotaciones en cuenta, de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas, correspondiente al aumento de capital de la Sociedad por importe nominal de 17.077,184 euros. Las Acciones Nuevas se emiten con una prima de emisión de 0,3340 euros por acción, siendo el tipo de emisión de dichas acciones de 0,35 euros por acción (0,016 euros de valor nominal más 0,3340 euros de prima de emisión). Por tanto, la prima de emisión total asciende a 356.486,216 euros y el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del aumento de capital a 373.563,40 euros. De esta forma, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el capital social de la Sociedad se fija en 5.528.666 euros y se encuentra representado por 345.541.654 acciones de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Se adjunta a continuación el detalle de capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
	Nº Acciones	Importe	Nº Acciones	Importe
Capital		5.511.589		5.511.589
Prima de emisión	344.474.330	36.188.074	344.474.330	36.188.074

Todas las acciones están admitidas a cotización en el mercado continuo.

De este modo, los accionistas con participación directa o indirecta igual o superior al 3% del capital social, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

% de Participación 2023	Directa	Indirecta	Total
Businessgate, S.L.	60,23%	2,91%	63,13%

% de Participación 2022	Directa	Indirecta	Total
Businessgate, S.L.	60,23%	2,91%	63,13%

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existe conocimiento por parte de la Sociedad de otras participaciones directas iguales o superiores al 3% del capital social, o de los derechos de voto de la Sociedad que, siendo inferiores al porcentaje establecido, permitan ejercer una influencia notable en la misma.

En virtud de los contratos de Accionistas, Businessgate, S.L. y Trinity Place Fund en 2017, asumieron ciertos compromisos que afectan al ejercicio del derecho de voto en las juntas generales de la Sociedad y a la transmisión de sus acciones y que, por lo tanto, constituyen pactos parasociales a los efectos del artículo 530 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la "Ley de Sociedades de Capital"). Este contrato está firmado por un periodo indefinido.

En virtud de contratos suscritos por socios de Businessgate Capital S.L (principal accionista de Businessgate S.L), se otorga en 2014 a Quartex Investments, S.L. (sociedad íntegramente participada por D. Eduardo Navarro Zamora y titular de una participación minoritaria en Businessgate Capital, S.L.) la mayoría de los derechos de voto de Businessgate Capital, S.L. y se establecen determinadas restricciones para la transmisión de las participaciones sociales representativas del capital social de Businessgate, S.L.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

16.2 Prima de emisión

La prima de emisión es de libre distribución.

16.3 Reservas y resultados de ejercicios anteriores

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas y los resultados de ejercicios anteriores son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Aplicación de resultados	Emisión de instrumentos compuestos (ver nota 18)	Operaciones con acciones propias (Nota 16.4)	Saldo final
Ejercicio 2023					
De la sociedad dominante:					
Reserva legal	858.817	-	-	-	858.817
Reservas voluntarias	1.409.515	-	(868.710)	(9.474)	531.331
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(9.204.841)	(3.584.582)	-	-	(12.789.423)
Total de la Sociedad dominante	(6.936.509)	(3.584.582)	(868.710)	(9.474)	(11.399.275)
Ejercicio 2022					
De la sociedad dominante:					
Reserva legal	858.817	-	-	-	858.817
Reservas voluntarias	1.451.443	-	-	(41.928)	1.409.515
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(8.440.231)	(764.610)	-	-	(9.204.841)
Total de la Sociedad dominante	(6.129.971)	(764.610)	-	(41.928)	(6.936.509)

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.

Reservas voluntarias

Como se describe en 16.4, durante el ejercicio 2023 se ha registrado un ajuste de 9.474 euros por la gestión de la autocartera bajo el Contrato de Liquidez firmado en 2022 (pérdida de 41.928 euros por durante el ejercicio 2022).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

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.

16.4 Acciones Propias

El movimiento de las acciones propias durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		2022	
	Nº Acciones	Euros	Nº Acciones	Euros
Inicial	413.514	204.021	145.328	138.302
Adquisiciones	1.351.670	672.251	697.752	298.347
Enajenaciones	(1.389.787)	(702.548)	(429.566)	(232.628)
Final	375.397	173.724	413.514	204.021

En el ejercicio 2022 la Sociedad Dominante firmó un Contrato de Liquidez que tiene como objetivo favorecer la liquidez y regularidad en la cotización de las acciones de la Sociedad Dominante. Los movimientos de los ejercicios 2023 y 2022 de las acciones propias se correspondieron a la ejecución de dicho contrato. La diferencia habida entre el total de las ventas de acciones a valor de la transacción y valor de coste de la acción en autocartera, supusieron una pérdida en el año 2023 de 9.474 euros (pérdida de 41.928 euros registrada contra reservas voluntarias en el año 2022).

16.5 Otros instrumentos de patrimonio

Los otros instrumentos de patrimonio propio corresponden al componente de patrimonio de los instrumentos financieros compuestos emitidos por la Sociedad y no cancelados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 (véase notas 16.1 y 18.1).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

16.6 Diferencias de conversión

El detalle de las diferencias de conversión a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Pérdidas y ganancias	Otro resultado global reconocido directamente en el Patrimonio	Saldo final
Ejercicio 2023				
Diferencias de conversión	82.995	-	(285.017)	(202.022)
	82.995	-	(285.017)	(202.022)
Ejercicio 2022				
Diferencias de conversión	128.242	-	(45.247)	82.995
	128.242	-	(45.247)	82.995

Las diferencias acumuladas de conversión al cierre del ejercicio 2023 y 2022 se corresponden a la filial americana Elastic Fabrics of America, Inc. y la filial guatemalteca Nextil Elastics Fabrics, S.A.

16.7 Ganancias por acción

16.7.1 Ganancias por acción básicas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la dominante entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

El detalle del cálculo de las ganancias básicas por acción es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Pérdida del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(9.006.932)	(14.169.119)
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación básicas	344.417.025	344.455.142
Ganancias básicas por acción (euro por acción)	(0,0262)	(0,0411)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación básicas se ha determinado teniendo en cuenta los movimientos explicados en la nota 16.1 anterior:

	Nº de acciones	
	2023	2022
Acciones ordinarias básicas en circulación al 1 de enero	344.455.142	315.616.449
Efecto de las acciones emitidas	-	28.570.507
Efecto de la entrega / enajenación de autocartera	(38.117)	268.186
Promedio ponderado de acciones ordinarias básicas en circulación al 31 de diciembre	344.417.025	344.455.142

16.7.2 Ganancias por acción diluidas

Las obligaciones convertibles en circulación son instrumentos financieros potencialmente dilusivos. Durante los ejercicios 2023 y 2022 dichos instrumentos han resultado anti dilusivos, por lo que no se muestra su cálculo en estas cuentas anuales consolidadas.

17. PARTICIPACIONES SOCIOS EXTERNOS

El movimiento del epígrafe de participaciones no dominantes se muestra en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado. Su detalle por sociedades es como sigue:

(Euros)	2023	2022
Nextil Elastics Fabrics, S.A.	266.158	-
Horizon Research Lab, S.L.	(3.263)	(3.772)
	262.895	(3.772)

Con fecha 22 de diciembre de 2023 se escrituró la venta de la sociedad Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U., la cual disponía de un participación minoritaria del 20% sobre la sociedad del Grupo con sede social en Guatemala, Nextil Elastics Fabrics, S.A. (véase nota 2). Como consecuencia de lo anterior, en el ejercicio 2023 el Grupo ha registrado una variación en los socios minoritarios por un importe de 266.158 euros. Por lo anterior detallado, a 31 de diciembre de 2023 el Grupo posee una participación mayoritaria del 80% sobre la sociedad Nextil Elastics Fabrics, S.A. (una participación del 100% sobre la sociedad guatemalteca a 31 de diciembre de 2022).

En abril del 2019, se adquirió el 51% de las participaciones de la Sociedad Horizon Research Lab, S. L. En julio del 2021 se adquirió un 24%, con lo que el Grupo pasa de poseer el 75% a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

18. PASIVOS FINANCIEROS

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

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros		Totales	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a largo plazo						
Débitos y partidas a pagar	2.227.430	5.021.755	45.080.552	28.415.825	46.230.347	33.437.580
	2.227.430	5.021.755	45.080.552	28.415.825	46.230.347	33.437.580
Pasivos financieros a corto plazo						
Débitos y partidas a pagar	9.426.307	21.535.144	19.461.596	26.626.427	29.965.538	48.161.571
	9.426.307	21.535.144	19.461.596	26.626.427	29.965.538	48.161.571
	11.653.737	26.556.899	64.542.148	55.042.252	76.195.885	81.599.151

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Otros pasivos financieros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<u>Pasivos financieros a coste amortizado - no corrientes</u>						
Deudas a largo plazo (Nota 18.2)	2.227.430	5.021.755	-	-	2.227.430	5.021.755
Deudas con empresas del grupo (Notas 18.5 y 24)	-	-	16.269.134	9.666.205	16.269.134	9.666.205
Obligaciones y otros valores negociables (Nota 18.1)	-	-	14.836.680	5.982.114	14.836.680	5.982.114
Pasivos por arrendamiento (Nota 12 y 18.3)	-	-	9.265.575	11.119.187	9.265.575	11.119.187
Deuda concursal (Notas 18.4 y 18.7)	-	-	-	240.916	-	240.916
Otros pasivos financieros (Nota 18.4)	-	-	4.175.830	1.407.403	4.175.830	1.407.403
	2.227.430	5.021.755	44.547.219	28.415.825	46.774.649	33.437.580
<u>Pasivos financieros a valor razonable – no corrientes</u>						
Derivado implícito (Nota 18.1.3)	-	-	533.333	-	533.333	-
	-	-	533.333	-	533.333	-
<u>Pasivos financieros a coste amortizado - corrientes</u>						
Deudas a corto plazo (Notas 18.2 y 18.6)	9.426.307	21.535.144	180.687	48.025	9.606.994	21.583.169
Obligaciones y otros valores negociables (Nota 18.1)	-	-	6.113.401	8.683.050	6.113.401	8.683.050
Pasivos por arrendamiento (Nota 12 y 18.3)	-	-	305.994	235.642	305.994	235.642
Otros acreedores (Nota 18.6)	-	-	6.396.137	12.795.011	6.396.137	12.795.011
Deuda concursal (Notas 18.4 y 18.7)	-	-	483.674	459.149	483.674	459.149
Otros pasivos financieros (Nota 18.4)	-	-	5.981.703	4.405.550	5.981.703	4.405.550
	9.426.307	21.535.144	19.461.596	26.626.427	28.887.903	48.161.571
	11.653.737	26.556.899	64.542.148	55.042.252	76.195.885	81.599.151

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Excepto por los pasivos financieros a tipo fijo, los Administradores estiman que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable de los pasivos financieros mantenidos por el Grupo en los ejercicios 2023 y 2022.

Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es como sigue:

Vencimientos a 31/12/2023 (Euros)	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Total
<u>Por operaciones comerciales</u>						
Proveedores	4.041.969	-	-	-	-	4.041.969
Otros acreedores y personal	2.354.168	-	-	-	-	2.354.168
Deuda concursal por operaciones comerciales	104.723	-	-	-	-	104.723
	6.500.860	-	-	-	-	6.500.860
<u>Por operaciones no comerciales</u>						
Obligaciones y otros valores negociables	6.113.401	-	7.592.142	-	7.244.538	20.950.081
Deudas con entidades de crédito	9.426.307	1.663.639	559.458	4.333	-	11.653.737
Deudas con empresas del grupo	-	-	16.269.134	-	-	16.269.134
Pasivos por arrendamiento (Nota 12)	305.994	196.821	170.769	167.158	8.730.827	9.571.569
Otros préstamos	180.687	-	-	-	-	180.687
Deuda concursal por financiación	313.476	-	-	-	-	313.476
Deuda concursal no contraída por operaciones de financiación	65.474	-	-	-	-	65.474
Otros pasivos financieros	5.981.704	4.175.830	-	-	533.333	10.690.867
	22.387.043	6.036.290	24.591.503	171.491	16.508.698	69.695025
	28.887.903	6.036.290	24.591.503	171.491	16.508.698	76.195.885

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Vencimientos a 31/12/2022 (Euros)	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total
<u>Por operaciones comerciales</u>						
Proveedores	5.942.713	-	-	-	-	5.942.713
Otros acreedores y personal	6.852.298	-	-	-	-	6.852.298
Deuda concursal por operaciones comerciales	128.914	21.238	-	-	-	150.152
	12.923.925	21.238	-	-	-	12.945.163
<u>Por operaciones no comerciales</u>						
Obligaciones y otros valores negociables	8.683.050	1.494.663	1.496.385	1.498.095	1.492.971	14.665.164
Deudas con entidades de crédito	21.535.144	2.876.291	1.388.223	732.110	25.131	26.556.899
Deudas con empresas del grupo	-	9.666.205	-	-	-	9.666.205
Pasivos por arrendamiento (Nota 12)	235.642	336.917	373.317	394.183	10.014.770	11.354.829
Otros préstamos	48.025	-	-	-	-	48.025
Deuda concursal por financiación	209.228	215.381	-	-	-	424.609
Deuda concursal no contraída por operaciones de financiación	121.500	4.191	-	-	-	125.691
Otros pasivos financieros	4.405.550	1.351.879	55.524	-	-	5.812.953
	35.238.139	15.945.527	3.313.450	2.624.388	11.532.872	14.665.164
	48.162.063	15.966.765	3.313.450	2.624.388	11.532.872	68.654.375

Los intereses estimados a liquidar para la deuda pendiente de pago a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

A 31/12/2023 (en Euros)	2024	2025	2026	2027	Años posteriores
Intereses a pagar por instrumentos financieros de pasivo a largo plazo	2.732.789	2.459.158	1.787.278	750.833	250.250

A 31/12/2022 (en Euros)	2023	2024	2025	2026	Años posteriores
Intereses a pagar por instrumentos financieros de pasivo a largo plazo	1.581.072	686.943	350.890	192.070	59.118

18.1 Obligaciones y otros valores negociables

18.1.1. Programa obligaciones 2019 y 2020 – con impacto en el patrimonio neto

El 12 de junio de 2019, la Sociedad dominante procedió a emitir 10.847.445 obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones de la Sociedad, por un importe nominal inicial de 7.593.211 euros.

La emisión se realizó a la par sin prima de descuento y exclusión del derecho de suscripción preferente por un valor nominal unitario de 0,70 euros y con una remuneración consistente en un interés nominal anual del 7,50% liquidada semestralmente. La fecha de vencimiento final se fijó en el 13 de junio de 2023, pudiendo las obligaciones ser convertidas semestralmente hasta dicha fecha con ratio fijo de una obligación por acción.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El valor razonable del componente de deuda fue estimado por un experto independiente a partir de los flujos de efectivo de caja esperados, descontados según la curva crediticia genérica para el rating del Grupo y los tipos de interés del Euribor y ascendió a 4.992.882 euros, los cuales se reflejaron en los estados financieros consolidados dentro de la partida “Deudas a largo plazo – Obligaciones y otros valores negociables” en la fecha de emisión. La diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y su valor razonable se reflejó en la partida “Otros instrumentos de patrimonio neto” del patrimonio neto.

El 23 de octubre de 2019, la Sociedad procedió a emitir 2.142.850 obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones de la Sociedad, por un importe nominal inicial de 1.499.995 euros. La emisión se realizó con las mismas características que la realizada el 12 de junio de 2019, siendo la fecha de vencimiento el 17 de junio de 2023.

El valor razonable del componente de deuda, fue estimado a partir de los flujos de efectivo de caja esperados, descontados según la curva crediticia genérica para el rating estimado y ascendió a 986.315 euros. La diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y su valor razonable se reflejó en la partida “Otros instrumentos de patrimonio neto” del patrimonio neto.

El 28 de julio de 2020, la Sociedad procedió a emitir 5.195.750 obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones de la Sociedad dominante, por un importe nominal inicial de 3.637.025 euros. La emisión se realizó con las mismas características que las realizadas en el 2019. El valor razonable del componente de deuda, fue estimado por un experto independiente a partir de los flujos de efectivo de caja esperados, descontados según la curva crediticia genérica para el rating y ascendió a 3.094.499 euros, los cuales se reflejaron en los estados financieros consolidados dentro de la partida “Deudas a largo plazo – Obligaciones y otros valores negociables”. La diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y su valor razonable se reflejó en la partida “Otros instrumentos de patrimonio neto” del patrimonio neto.

Tras diversas conversiones el volumen total de obligaciones emitidas por la Sociedad dominante y en circulación a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 12.934.966 títulos, con un valor nominal unitario de 0,70 euros y cuyo componente de pasivo a dicha fecha era de 8.683.050 euros.

Con fecha 1 de diciembre de 2023, la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante ha aprobado novar los términos y condiciones de las obligaciones convertibles mencionadas anteriores con efectos 13 de junio de 2023. El valor nominal unitario pasa a ser de 0,35 euros y el número de obligaciones de 25.869.932 perteneciendo todas ellas a una única serie. Cada Obligación devenga un interés nominal anual del siete por ciento (7,5%). Asimismo, cada obligación devengará un interés nominal anual adicional del cinco por ciento (5%) pagadero a la fecha de vencimiento final en acciones de la Sociedad emitidas a un tipo o precio de emisión de 0,35 euros por acción. Adicionalmente y bajo determinadas circunstancias se podría generar una bonificación por no conversión a favor del inversor del 2,5% del saldo vivo no convertido pagadero en acciones de la Sociedad a la fecha de vencimiento. La ratio de conversión se establece en una (1) acción de la Sociedad por una (1) Obligación. El vencimiento tendrá lugar en la primera de las siguientes fechas (i) la fecha en que se amorticen de manera anticipada las obligaciones; o (ii) el 17 de junio de 2026. Los obligacionistas podrán convertir las obligaciones en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento final en la proporción que el obligacionista estime oportuno.

El valor en libros del componente de pasivo en el momento de la novación ascendía 9.054.476 euros.

A 1 de diciembre de 2023 el valor razonable del nuevo componente de deuda ha sido estimado por un experto independiente a partir de los flujos de efectivo de caja esperados descontados, arrojando un valor de 6.592.142 euros que ha sido reflejado como “Deudas a largo plazo – Obligaciones y otros valores negociables”. El nuevo componente de patrimonio ha sido determinado utilizando una metodología de valoración de opciones conocido como Black Scholes en 3.266.466 euros.

El Grupo ha considerado calcular el valor razonable de la deuda y componente de patrimonio del nuevo instrumento, y las diferencias de ambos importes con los valores en libros del instrumento antiguo en la fecha de modificación han sido registrados como ingreso financiero en el caso de la deuda y variación patrimonial en el caso del componente del patrimonio. Como consecuencia de lo anterior se ha reconocido un resultado positivo en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe 2.462 miles de euros y un efecto en reservas por importe de 869 miles de euros.

Hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas se han recibido solicitudes de conversión por un importe de 1.886.928 euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

18.1.2. Obligaciones de deuda de SICI febrero 2022 – sin impacto en el patrimonio neto

En febrero de 2022, la sociedad del Grupo, S.I.C.I 93 Braga – Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. firmaron 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 establecidos.

Las características principales de los bonos son:

- Bonos con opción de conversión para el emisor con un canje calculado en función del EBITDA de S.I.C.I 93 Braga – Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. 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 es 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 es el Euribor a 6 meses más un 3,5%.
- El precio de emisión es a la par.

Existen ciertas garantías otorgadas al emisor que, en caso de incumplimiento, podrían incluir una eventual conversión de la deuda en participaciones sociales de SICI 93.

Con fecha 20 de febrero de 2023 se alcanzó un acuerdo de novación de los siguientes términos y condiciones:

- El tipo de interés paso a ser el Euribor a 6 meses más un 5%.
- El calendario de amortización pasará a ser: en 2024 de 0,75 millones de euros, en 2025 de 1,5 millones de euros, en 2026 de 1,75 millones de euros y en 2027 de 2 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2023 existe un incumplimiento de ciertos ratios financieros contemplados en el acuerdo de financiación por lo que la totalidad de la deuda por importe de 5.982.114 euros ha sido clasificada como pasivo corriente. A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales consolidadas el Grupo se encuentra en avanzadas negociaciones para la obtención de un acuerdo para la refinanciación de la deuda.

18.1.3. Obligaciones de deuda de Playvest – sin impacto en el patrimonio neto

Con fecha 15 de marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Playvest, S.A. aprobó la emisión de bonos convertibles en acciones representativas del 49% de su capital social, por un importe global de 4.000.000 euros, que fueron suscritos en su totalidad por Growth Inov-FCR (véase nota 24.1). Los términos de la emisión se indican a continuación:

- Objeto de la inversión: Playvest tiene previsto desarrollar un proyecto de I+D durante los próximos cinco años que incluye costes que pueden ser reconocidos por la Agência Nacional de Inovação portuguesa en un importe igual o superior a 4.000 miles de euros.
- Vencimiento: cinco años.
- Tipo de interés: 7,5% anual.
- Tipo de canje: las 40 obligaciones convertibles serán convertibles desde la expiración de los cinco años por acciones equivalentes al 49% del capital social de Playvest.
- Opción de compra: Nextil dispondría de una opción de compra para adquirir las Obligaciones emitidas por Playvest en un plazo 3 meses desde la fecha de vencimiento por un mínimo de 10.666.667 acciones de Nextil más, en su caso, un componente variable. El valor de las acciones entregadas no podrá ser inferior a 8.000 miles de euros.
- Opción de venta: El Fondo dispondría de una opción para vender a Nextil las Obligaciones emitidas por Playvest en un plazo 3 meses desde la fecha de expiración del plazo para el ejercicio de la opción de compra por parte de Nextil por un mínimo de 10.666.667 acciones de Nextil más, en su caso, un componente variable. El valor de las acciones entregadas no podrá ser inferior a 8.000 miles de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

El instrumento ha sido considerado como un pasivo financiero dado que la opción de conversión no cumple los criterios para ser clasificada como instrumento de patrimonio (las obligaciones no son convertibles en un número fijo de acciones de Nextil). Adicionalmente, se ha identificado que existe un derivado implícito separable. El Grupo ha decidido registrar el derivado como un instrumento separado del instrumento principal (deuda).

El Grupo ha contratado a un experto independiente para realizar la valoración inicial y posterior de dichos instrumentos. Para la valoración del contrato principal se ha utilizado la metodología de valoración por Descuento de Flujos de Caja descontados a una tasa específica. Para la determinación del componente híbrido se ha utilizado una metodología de valoración de opciones conocido como Black Scholes.

En el momento inicial el instrumento financiero ha sido registrado por su valor razonable. Posteriormente el contrato principal (deuda) ha sido registrado a coste amortizado y el derivado a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 31 de diciembre de 2023 el valor razonable del derivado implícito pasivo asciende a 533 miles de euros y el componente de deuda a 4.301 miles de euros. Los gastos financieros por intereses registrados en el periodo ascienden a 618 miles de euros.

18.1.4. Obligaciones convertibles junio 2023 - con impacto en patrimonio neto

Con fecha 5 de junio de 2023, el Consejo de Administración de Nextil acordó emitir 5.340 obligaciones convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad con exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 5.340 miles de euros y con un valor nominal por obligación de 1.000 euros.

La emisión se realizó a la par sin prima de descuento y exclusión del derecho de suscripción preferente por un valor nominal unitario de 0,45 euros y con una remuneración consistente en un interés nominal anual del 7,50% liquidada semestralmente más un interés PIK anual del 5% capitalizable. Los Intereses PIK serán en todo caso pagaderos en acciones de la Sociedad. La fecha de vencimiento final se fijó en el 12 de junio de 2028 pudiendo las obligaciones ser convertidas en cualquier momento.

El valor razonable del componente de deuda ha sido estimado por un experto independiente en 3.017 miles de euros a la fecha de emisión y se ha considerado un componente híbrido con impacto en el patrimonio neto por la diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y el valor razonable del componente de deuda que asciende a 2.323 miles de euros y que se refleja en la partida de "Otros instrumentos de patrimonio netos" del patrimonio del Grupo.

18.1.5. Programa de Obligaciones noviembre 2023 - con impacto en patrimonio neto

Con fecha 29 de noviembre de 2023, el Consejo de Administración de Nextil, acordó establecer un programa de obligaciones convertibles en acciones de Nextil por importe máximo de 3.010.000 euros al amparo del cual pueda ir realizando emisiones en función de las necesidades de liquidez de la Sociedad.

Las obligaciones convertibles a emitir bajo el Programa tendrán los mismos términos y condiciones que la novación de la Emisión de Obligaciones Convertibles de Nueva Expresión textil, S.A. 2019, que fueron aprobadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 1 de diciembre de 2023 (véase 18.1.1).

En la misma fecha, el Consejo de Administración de Nextil aprobó llevar a cabo, en el marco del referido programa, una primera emisión de 2.857.143 obligaciones convertibles en acciones de Nextil por importe nominal agregado de 1.000.000 euros, con exclusión del derecho de suscripción preferente. Los obligacionistas podrán convertir las obligaciones en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento final en la proporción que el obligacionista estime oportuno.

El valor razonable del componente de deuda ha sido estimado por un experto independiente en 565 miles de euros a la fecha de emisión y se ha considerado un componente híbrido con impacto en el patrimonio neto por la diferencia entre el valor nominal de los instrumentos convertibles y el valor razonable del componente de deuda que asciende a 435 miles de euros y que se refleja en la partida de "Otros instrumentos de patrimonio netos" del patrimonio del Grupo.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

18.2 Débitos y partidas a pagar - Deudas con entidades de crédito

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

(Euros)	31/12/2023	31/12/2022
<i>A largo plazo</i>		
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	2.227.430	5.021.755
	2.227.430	5.021.755
<i>A corto plazo</i>		
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito	3.643.909	10.836.838
Deudas a corto plazo por crédito dispuesto	5.782.398	8.825.329
Deudas por operaciones de "factoring"	-	1.872.977
	9.426.307	21.535.144
	11.653.737	26.556.899

Préstamos con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito más relevantes son:

El préstamo formalizado el 15 de noviembre de 2018 que la sociedad dependiente Next-Luxury suscribió con Novo Banco, S.A. para financiar parte de la adquisición del Grupo SICI. El saldo a pendiente a 31 de diciembre de 2023 asciende a 800 millones de euros que se encuentran clasificados corto plazo (1,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, de los cuales 800 miles de euros se encuentran clasificados corto plazo). El citado préstamo genera un tipo de interés del 2%. En el primer trimestre de 2024 el grupo ha alcanzado un acuerdo con Novo Banco, S.A para amortizar en 2024 el importe pendiente de pago en 8 mensualidades iguales, empezando en marzo y concluyendo en octubre.

En febrero de 2019 la Sociedad dominante recibió un préstamo de 1.500 miles de euros del Institut Català de Finances (ICF). Este préstamo tenía una carencia de 2 años y un vencimiento contractual establecido en febrero de 2026. Devenga un tipo de interés de Euribor + diferencial de 2,8%. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, no ha sido satisfecha la cuota que vencía en el ejercicio y consecuentemente toda la deuda ha sido clasificada a corto plazo mientras se renegocia el nuevo calendario de cuotas. Actualmente, la Sociedad dominante se encuentra en conversaciones muy avanzadas con la contraparte para una nueva refinación.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En septiembre de 2018 se formalizó, con la entidad financiera Midcap de Connecticut (USA), un crédito para la filial americana de Nextil que se instrumentó a través de un "Senior Secured ABL Revolving credit of Line" y tenía un vencimiento a 3 años. Las condiciones del préstamo incluían el cumplimiento de un EBITDA mínimo trimestral. El 15 de agosto de 2021, se firmó una adenda ampliando el vencimiento a setiembre 2023. A 31 de diciembre de 2022, teniendo en cuenta su vencimiento, la deuda por importe de 5 millones de euros (5,3 millones de dólares) se encontraba clasificada en el corto plazo. En diciembre de 2023, la filial americana vendió la nave hipotecada y se liquidó la garantía del préstamo (véase nota 1). Este crédito devengaba a un tipo de interés del 2,5%.

Con fecha 9 de enero de 2023, la Sociedad dominante formalizó un contrato de préstamo con la entidad financiera CaixaBank por un importe de 505 miles de euros e interés del 2,75%, con vencimiento en 31 de enero de 2025. A 31 de diciembre de 2023, queda pendiente de amortización un importe total de 343 miles de euros (de los cuales 299 miles de euros están clasificados a corto plazo). No ha habido otros nuevos préstamos o renegociaciones en las sociedades españolas durante el mismo periodo.

Durante el 2022, las sociedades portuguesas firmaron tres préstamos en mayo 2022 con Millenium BCP por importe de 0,2 millones de euros e interés del 2,75%; en julio 2022 con Caixa Gral por importe de 0,5 millones de euros e interés del 1,89% y en octubre 2022 con Montepio por importe de 1 millón de euros e interés del 1,95%, todos ellos con vencimiento 2026.

Adicionalmente, las sociedades portuguesas, firmaron en abril 2021 con el Banco Santander dos préstamos por importe de 0,4 y 3,6 millones de euros con carencia de un año con vencimiento 2026 y tipo de interés del 1,95%. En el segundo semestre de 2023 se alcanzó un acuerdo con el Banco de Santander Portugal que permitió entre otros efectos amortizar anticipadamente 1,5 millones de euros contra la liberación del cash colateral que mantenía el Banco. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas el importe de la deuda viva referida a los mencionados préstamos es de 1,7 millones de euros.

El importe restante de las deudas con entidades de crédito se corresponde con deudas a corto plazo que las sociedades del Grupo tienen con varias entidades financieras y que devengan un tipo de interés de mercado.

Créditos a corto plazo por crédito dispuesto

Las deudas con entidades de crédito a corto plazo por crédito dispuesto corresponden principalmente a los importes dispuestos de los créditos obtenidos de las sociedades dependientes Playvest S.A. y SIC1 93 Braga, S.A.

Durante 2022, Nueva Expresión Textil fue incluida en las líneas de financiación de Banco Sabadell y CaixaBank constituidas previamente en Nextil Elastic Fabrics Europe S, L.U, y Nextil Premium Garments, S.L.U.

En diciembre de 2023, las sociedades del Grupo NPG (Nextil Premium Garment, S.L.U) y NEFE (Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U) fueron vendidas a la mercantil Legón Concursal S.L.U., por lo que han salido del perímetro de consolidación del Grupo en el ejercicio 2023. El grupo ha llevado a cabo una evaluación de los pasivos de ambas filiales en los que pudiera la sociedad dominante tener algún tipo de responsabilidad, bien por su condición de garante o bien por su condición de fiador (véase nota 2 f y 6).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Deudas por efectos descontados

En 31 de diciembre de 2022, las sociedades dependientes Nextil Premium Garment, S.L.U y Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. disponían con cotitularidad de líneas de descuento de efectos y de líneas de financiación para la importación con un límite 0,2 millones de euros. En diciembre de 2023 se procedió a vender ambas filiales y salieron del perímetro de consolidación.

Deudas por operaciones de “factoring”

No existe ningún importe por operaciones de factoring a 31 de diciembre de 2023. A 31 de diciembre de 2022, el importe por operaciones de factoring estaba compuesto por los importes factorizados de las sociedades portuguesas siendo el importe dispuesto total de 1.872 miles de euros.

Todos los importes admitidos en dichas pólizas están cubiertos por seguro de crédito.

18.3 Pasivos por arrendamiento

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, este epígrafe incluye el pasivo financiero relacionado con la aplicación de la NIIF 16 (véase nota 12) correspondiente a varios contratos que las sociedades del grupo tienen con terceros en concepto de alquiler de oficinas, almacenes, elementos de transporte, equipos de procesos de información, entre otros. El importe registrado a largo plazo como pendiente de pago asciende a 9.266 miles de euros (11.119 miles de euros a 31 de diciembre 2022) y a corto plazo a 306 miles de euros (235 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Estos pasivos han generado salidas de caja por importe de 1.418 miles de euros (1.278 miles de euros en 2022), siendo los intereses financieros en 2023 de 1.134 miles de euros (772 miles de euros en 2022).

18.4 Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros incluidos bajo el epígrafe de otros pasivos financieros se desglosan como sigue:

(Euros)	2023	2022
Otros pasivos financieros a largo plazo		
Deuda concursal (nota 18.7)	-	240.916
Otros	4.175.830	1.407.403
	4.175.830	1.648.319
Otros pasivos financieros a corto plazo		
Deuda concursal (nota 18.7)	483.673	459.149
Deudas e intereses a corto plazo	180.687	48.025
Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93	224.072	400.000
Otros	5.757.632	4.005.550
	6.646.064	4.912.724
	10.821.894	6.561.043

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93

Se incluye el saldo a pagar por el precio contingente de la adquisición de Grupo SICI 93 Braga por importe de 200 miles de euros a corto plazo a 31 de diciembre de 2023 (400 miles de euros a corto plazo a 31 de diciembre de 2022). Este importe incluía la retención de 1 millón de euros como garantía en el momento inicial, para responder a eventuales pagos por contingencias cubiertos en el contrato de compra-venta del Grupo SICI, siendo el movimiento del año el siguiente:

	En euros
Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93 a 31 de diciembre de 2022	400.000
Pago realizado en 2023	(175.928)
Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93 a 31 de diciembre de 2023	224.072
	En euros
Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93 a 31 de diciembre de 2021	2.346.897
Efecto de actualización de la tasa de descuento	29.934
Pago por retención garantía	(250.000)
Pago realizado en 2022	(2.000.000)
Regularización	273.169
Pagos contingentes por la compra de Grupo SICI 93 a 31 de diciembre de 2022	400.000

Deudas e intereses a largo y corto plazo

En el ejercicio 2014, la Sociedad dominante formalizó un préstamo participativo con Avançsa por valor de 1.000.000 de euros, ampliado en 2015 por importe de 250.000 euros adicionales. Como garantía de dicho préstamo, responde determinada maquinaria que ha sido de propiedad de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. durante 2022 fueron transferidas a la planta de Guatemala considerando el cierre ordenado de la planta de Masnou. El tipo de interés es un 10% anual más un tipo de interés variable del 1% del EBITDA anual con limitación del 5% sobre el nominal del préstamo. Además, se fija una retribución complementaria al interés fijo y variable consistente en una tasa interna de rentabilidad (TIR) mínima garantizada que se devengará únicamente de manera condicionada a que la inversión de Businessgate, S.L. haya obtenido un determinado rendimiento en una serie de casos. Con fecha del 1 de mayo del 2020 se realizó una novación del préstamo y una restructuración de la deuda mediante pagos bianuales y nuevo vencimiento final el 30 de abril de 2021, habiendo sido prorrogado en 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, la Sociedad dominante se encuentra en conversaciones muy avanzadas con la contraparte para una nueva refinación. El saldo a 31 de diciembre de 2023 asciende a 412.500 euros (416.912 euros a 31 de diciembre de 2022).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

A 31 de diciembre de 2022, estaba pendiente de pago una deuda con Profiltek Ibergroup, S.L. por importe de 255 miles de euros que devenga a un tipo de interés del 10%. A 31 de diciembre de 2023, esta deuda está totalmente liquidada.

Otros

En diciembre de 2022, la Sociedad dominante formalizó un préstamo puente por importe de 2.500.000 euros con Valdemarin Consulting, S.L. para el cual devengaba a un tipo fijo del 3% con vencimiento a corto plazo. El importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2022, incluyendo los intereses, asciendía a 2.504.708 euros. En marzo de 2023, el importe de capital del préstamo pendiente de pago más los intereses devengados fueron amortizados en su totalidad.

El 14 de diciembre de 2021, la sociedad del grupo Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U., firmó un contrato de venta de máquinas con arrendamiento financiero posterior para un valor de 1 millón de euros con vencimiento del 28 de febrero de 2028. A 31 de diciembre de 2022, la totalidad del importe pendiente de pago se encontraba clasificado en el corto plazo debido, entre otras razones, al incumplimiento por parte del Grupo en el calendario de pagos estipulado. En el ejercicio 2023 el Grupo recibió comunicación del arrendador exigiendo el cumplimiento del contrato en sus términos, con pérdida del beneficio de plazo y vencimiento anticipado de las rentas debido a la existencia de incumplimientos por parte de la arrendataria, reclamando un importe de 1.039 miles de euros. Dada la condición de fiador solidario de la sociedad dominante en el contrato de arrendamiento financiero, el Grupo ha mantenido a 31 de diciembre de 2023 en el pasivo la totalidad del importe de la deuda reclamado. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el Grupo mantiene negociaciones en un avanzado estado para permitir un acuerdo de refinanciación que incluye la sustitución de determinadas garantías.

Con fecha 7 de marzo de 2023, el grupo suscribió un contrato de financiación con AC Securities SCC Limited por importe de 1,5 millones de euros con vencimiento a un año con garantía la nave de Estados Unidos.

En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). La venta de estas instalaciones, otorgadas en garantía en el contrato de financiación con Midcap, permitió la cancelación del total de la deuda con Midcap en diciembre de 2023 por un importe de 3,4 millones de dólar. Adicionalmente el excedente de caja generado por la venta ha permitido amortizar a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas un importe de 1,3 millones de euros del préstamo otorgado en 2023 de 1,5 millones de euros por AC Securities SCC Limited.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

18.5. Deudas con empresas del grupo y vinculadas

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
A largo plazo		
Préstamo participativo con Businessgate, S.L. (Nota 24)	16.116.205	9.166.205
Intereses por préstamo Businessgate, S.L. (Nota 24)	152.929	-
Préstamo con Businessgate, S.L. (Nota 24)	-	500.000
	16.269.134	9.666.205
	16.269.134	9.666.205

A 31 de diciembre de 2023 los préstamos participativos con Businessgate, S.L. ascienden a un importe de 16,1 millones de euros (9,1 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

El 31 de diciembre de 2022, los préstamos por importe de 9,1 millones de euros generaban un interés fijo al 2% y un interés variable calculado en función de un tipo nominal anual que se determina conforme al porcentaje que, en cada ejercicio, represente el resultado del ejercicio completo antes de impuestos sobre los fondos propios medios, ambos del ejercicio al que corresponde la liquidación de intereses. Si este porcentaje fuera negativo se considerará como tipo cero y en ningún caso el tipo variable que resulte aplicable podía ser superior a 3%. Los intereses se acumulan liquidándose a su vencimiento. Con fecha 29 de diciembre de 2023, los préstamos por importe de 9,1 millones de euros fueron novados, extendiéndose su vencimiento hasta el 31 de diciembre de 2026.

Durante el año 2022 se llevó a cabo una ampliación de capital mediante la cual la Sociedad dominante del Grupo compensó préstamos participativos e intereses pendientes de pago con Businessgate, S.L. por importe de 7,5 millones de euros. Adicionalmente, con fecha 30 de diciembre de 2022 se firmó un préstamo participativo por importe total de 0,9 millones de euros y un préstamo puente de 0,5 millones de euros.

En febrero de 2023 se suscribió un nuevo préstamo participativo por importe de 3 millones de euros y con vencimiento febrero de 2026, que genera un interés fijo del 4% y un interés variable del 4% calculado de forma similar al resto de préstamos participativos con el principal accionista. Adicionalmente en octubre de 2023 se formalizó un nuevo préstamo participativo entre Businessgate, S.L. y el grupo por importe de 3.950 miles de euros con vencimiento diciembre de 2026, que genera un interés del Euribor + 1,5% y un interés variable del 2% calculado de forma similar al resto de préstamos participativos con Businessgate S.L.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

18.6. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Proveedores	4.041.969	5.942.713
Acreedores varios	1.194.813	4.042.788
Personal	1.159.355	2.809.510
Anticipos de clientes	191.855	124.277
	6.587.992	12.919.288

El saldo de personal a 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye indemnizaciones procedentes de las actividades interrumpidas (véase nota 6).

18.7. Deuda Concursal

Aprobada la propuesta de convenio con los acreedores de la Sociedad, las deudas por préstamos pasaron a tener la consideración de deudas concursales (Nota 1.v).

La evolución del valor nominal de la deuda concursal en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, expresada en euros, es la siguiente:

	Saldo al 31/12/2022	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 31/12/2023
Proveedores	151.667	-	-	(44.773)	106.894
Préstamos	462.674	(99.839)	-	-	362.835
Empleados	15.412	-	-	(3.600)	11.812
Organismos públicos y Seguridad Social	114.466	-	-	(56.994)	57.472
Otros	1.021	(27)	-	(551)	443
	745.240	(99.866)	-	(105.918)	539.456

	Saldo al 31/12/2021	Pagos	Quitas aplicadas	Bajas	Saldo al 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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En relación con el coste amortizado de los pagos aplazados de la deuda concursal, desglosada por tipo de deuda y calendario de devolución al 31 de diciembre de 2023 y 2022, a continuación, procedemos a presentar su detalle, expresado en euros:

Vencimiento	Empleados	Entidades financieras	Proveedores	Org. Públicos	Otros	Deudas C.Amortizado	Deudas V. Nominal
2024	11.066	313.476	104.723	53.980	428	483.673	539.456
Total CP	11.066	313.476	104.723	53.980	428	483.673	539.456
TOTAL 2023	11.066	313.476	104.723	53.980	428	483.673	539.456

Vencimiento	Empleados	Entidades financieras	Proveedores	Org. Públicos	Otros	Deudas C.Amortizado	Deudas V. Nominal
2023	10.664	209.228	128.914	109.832	1.004	459.642	479.465
2024	3.203	215.381	21.238	988	106	240.916	265.775
Total CP	10.664	209.228	128.914	109.832	1.004	459.642	479.465
Total LP	3.203	215.381	21.238	988	106	240.916	265.775
TOTAL 2022	13.867	424.609	150.152	110.820	1.110	700.558	745.240

La diferencia por importe de 55.783 existente entre el coste amortizado y el coste nominal de la deuda concursal al 31 de diciembre de 2023 (44.682 euros a 31 de diciembre de 2022) puede desglosarse en los siguientes movimientos:

	Importe
Coste amortizado de la Deuda Concursal al 31 de diciembre de 2022	700.558
Pagos realizados en el ejercicio	(99.866)
Regularización por saldos vencidos legamente	(105.322)
Actualización de la nueva deuda concursal al 31 de diciembre a coste amortizado	(11.697)
Coste amortizado de la Deuda Concursal al 31 de diciembre de 2023	483.673

	Importe
Coste amortizado de la Deuda Concursal al 31 de diciembre de 2021	1.620.773
Pagos realizados en el ejercicio	(304.165)
Regularización por saldos vencidos legamente	(659.435)
Actualización de la nueva deuda concursal al 31 de diciembre a coste amortizado	43.385
Coste amortizado de la Deuda Concursal al 31 de diciembre de 2022	700.558

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

La tasa interna de rentabilidad (TIR) aplicada para la obtención del coste amortizado de los créditos concursales se calculó en el ejercicio 2014, momento en el que se produjo el cambio sustancial en las condiciones de dichas deudas, y se determinó en el 6,139% como media ponderada de los costes de todas las fuentes de capital de la empresa y en la que se tomó como referencia de base en los cálculos la curva cupón 0 (vector de tasas de interés o de rendimientos de bonos sin cupones a diferentes plazos de vencimiento) para las fuentes de financiación bancaria y el tipo de los bonos a 10 años para los capitales propios. Con posterioridad a dicha fecha, al cierre de ejercicio, estas obligaciones se valoran a su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Con fecha 28 de noviembre de 2008, el Institut Català de Finances (ICF) otorgó a la Sociedad un préstamo por importe de 8,5 millones de euros para financiar inversiones de la Sociedad. Dicho préstamo se encuentra incluido en las deudas concursales de la Sociedad por un importe de 97 miles de euros.

Riesgo de Incumplimiento del Convenio de Acreedores y Liquidez

Según se indica en la Nota 1.e), durante el ejercicio 2014 la Sociedad acordó la Novación Modificativa del Convenio de Acreedores con los principales acreedores concursales, así como llegó a acuerdos bilaterales con otros acreedores concursales. Sin embargo, dichos acuerdos no afectan a los acreedores que no se adhirieron a los mismos.

Las bajas realizadas en los ejercicios 2023 y 2022 corresponden a regularizaciones de saldos ya que se han detectado importes pendientes de pago legamente vencidos.

19. SITUACIÓN FISCAL

19.1. Activos y pasivos con las administraciones públicas

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre del 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Activos por impuesto diferido	410.959	242.784
Activos por impuesto corriente	207.397	212.195
<i>Otros créditos con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	850.363	990.605
Seguridad Social	-	1.085.583
	1.468.719	2.531.167
Pasivos por impuesto diferido	(1.408.621)	(1.494.606)
Pasivo por impuesto corriente	(12.097)	(7.691)
<i>Otras deudas con las Administraciones Públicas</i>		
IVA	(73.929)	(44.629)
IRPF	(548.737)	(308.859)
Seguridad Social	(338.953)	(226.725)
	(2.382.337)	(2.082.510)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

19.2. Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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. (hasta el ejercicio 2022), Qualitat Tècnica Tèxtil, S.L.U, Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (incluye por fusión Dogi Spain, S.L.U., hasta el ejercicio 2022), Tripoli Investments, S.L.U., Horizon Research Lab, S.L. y Horizon Galicia 2022, S.L.U. (esta dos últimas entran en el grupo fiscal en 2022). El resto de sociedades que componen el Grupo tienen obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre las Ganancias en sus respectivos países.

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen sobre la base imponible del 25% para la Sociedad dominante. El resto de las entidades dependientes del Grupo presenta individualmente sus declaraciones de impuestos, de acuerdo con las normas fiscales aplicables en cada país.

La conciliación entre el resultado del ejercicio y el gasto/ingreso fiscal a 31 de diciembre es el siguiente:

Efecto Neto en Euros	2023	2022
Resultado consolidado antes de impuestos actividad ordinaria	(10.708.524)	(4.504.258)
Resultado consolidado antes de impuestos actividad interrumpida	1.220.368	(9.668.633)
Resultado consolidado antes de impuestos	(9.488.156)	(14.172.891)
Impuesto sobre beneficios teórico (25%)	2.276.049	3.561.253
Diferencia por aplicación de tipos impositivos en otros países	120.554	(580.919)
Diferencias permanentes (efecto fiscal)	88.962	88.962
Ajuste por no reconocimiento crédito fiscal bases imponibles negativas	(2.391.565)	(3.002.757)
Deducciones generadas y aplicadas en el ejercicio	-	5.582
Ingreso / (Gasto) por Impuesto de Sociedades	477.961	72.121

El Grupo consolidado español puede compensar las bases imponibles negativas pendientes de compensación, con las rentas positivas de los periodos impositivos siguientes con el límite del 50% de la base imponible (considerando el importe neto de la cifra de negocio actual del grupo en España) previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a su compensación. No obstante, se pueden compensar en el periodo impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros. La compensación de dichas bases imponibles negativas no tiene límite temporal.

Asimismo, de conformidad con la normativa vigente, no existe límite temporal para la compensación de bases imponibles negativas. El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensación de España se desglosa en la Nota 19.4, sin que el Grupo haya registrado activo por impuesto diferido alguno correspondiente a dicho crédito fiscal.

El Grupo dispone, al cierre de 2023 y de 2022, de activos por impuestos diferidos no registrados derivados de diferencias temporarias generadas en años anteriores pendientes de revertir; cuyo importe es de 2.424.725 euros a 31 de diciembre de 2023 (2.424.725 euros a 31 de diciembre de 2022), bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, según se indica en las Notas 19.4 y 19.5, las cuales no han sido objeto de registro contable como consecuencia de las pérdidas generadas por el Grupo fiscal tanto en 2023 como en ejercicios anteriores.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

La Sociedad dominante, a efectos del cálculo del Impuesto sobre Sociedades, considera y presenta como diferencias permanentes tanto aquellos ajustes a la imposición que tienen carácter irreversible, como aquellos que aún pueden revertir en un futuro, pero no originaron activos por impuestos diferidos por estar limitado el reconocimiento de los mismos por el importe que se considera probable recuperar. En cada ejercicio económico la Sociedad dominante revisa estas diferencias y revierten aquéllas que durante el ejercicio cumplan con los requisitos fiscales para ser consideradas como tributables.

Las diferencias por tipo impositivo en el extranjero se originan por los tipos impositivos diferentes al teórico en diversas jurisdicciones, destacando el correspondiente a la sociedad domiciliada en Estados Unidos (23,5%) y las sociedades ubicadas en Portugal (21%).

19.3. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo final
Ejercicio 2023			
Activos por impuesto diferido			
Diferencias temporarias Playvest SA	65.077	23.039	88.116
Diferencias temporarias SICI 93 Braga AS	175.739	145.136	320.875
Diferencias temporarias Next Luxury	1.968	-	1.968
	242.784	168.175	410.959
Pasivos por impuesto diferido			
Adquisición SICI 93 Braga SA	(1.736.856)	328.235	(1.408.621)
Otros	242.250	(242.250)	-
	(1.494.606)	85.985	(1.408.621)
	(1.251.822)	254.160	(997.662)

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

(Euros)	Saldo inicial	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo final
Ejercicio 2022			
Activos por impuesto diferido			
Diferencias temporarias Playvest SA	4.223	60.854	65.077
Diferencias temporarias SICI 93 Braga SA	181.635	(5.896)	175.739
Diferencias temporarias Horizon LAB	7.864	(7.864)	-
Diferencias temporarias Next Luxury	-	1.968	1.968
	193.722	49.062	242.784
Pasivos por impuesto diferido			
Adquisición SICI 93 Braga SA	(2.066.067)	329.211	(1.736.856)
Otros	-	(242.250)	242.250
	(2.066.067)	86.961	(1.494.606)
	(1.872.345)	136.023	(1.251.822)

19.4. Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Al 31 de diciembre, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar correspondientes a Nueva Expresión Textil, S.A. y a sus dependientes, sin incluir las generadas en el propio ejercicio, es el siguiente:

Ejercicio de generación	(Euros)	
	2023	2022
2003	7.655.034	7.655.034
2004	8.341.918	8.341.918
2005	5.059.267	5.059.267
2006	15.970.105	15.970.105
2007	31.631.384	31.631.384
2008	37.951.606	37.951.606
2009	34.723.440	34.723.440
2011	6.595.342	6.595.342
2012	5.414.666	5.414.666
2013	2.957.188	4.862.894
2015	3.950.948	8.063.728
2016	2.130.465	2.130.465
2017	4.103.654	4.942.626
2018	1.907.268	2.668.986
2019	16.121.242	16.311.129
2020	10.331.775	10.906.100
2021	5.448.283	5.602.136
2022	921.294	-
Total	201.214.879	208.830.826

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En base a la legislación fiscal vigente, no existe límite temporal para la compensación de las bases imponibles negativas españolas.

Las bases imponibles negativas acumuladas a la fecha generadas por la filial EFA, Inc. ascienden a un total 22.515 miles de dólares a 31 de diciembre de 2023 (23.759 miles de dólares a 31 de diciembre de 2022). Estas bases imponibles negativas no tienen establecido un límite temporal para su compensación.

El Grupo, siguiendo un criterio de prudencia y, teniendo en cuenta las pérdidas generadas tanto en el ejercicio actual como en los ejercicios anteriores para las sociedades en España y Estados Unidos, no ha procedido a reconocer contablemente ni los créditos fiscales por bases imponibles negativas ni deducciones pendientes de aplicar, ni los activos por impuestos diferidos que surgirían de las diferencias temporales deducibles, si bien estas últimas no son relevantes.

19.5. Deducciones pendientes de aplicar

Las deducciones pendientes de aplicar del Grupo son las siguientes:

Año origen / Año límite de aplicación	2023			2022			
	Exporta- ción	Forma- ción	Reinver- sión	Ajuste 30% amortiza- ción	Exporta- ción	Forma- ción	Reinver- sión
2008 / 2023	3.162	743	49.017	-	3.162	743	49.017
2009 / 2024	2.406	-	19.883	-	2.406	-	19.883
2010 / 2025	2.325	-	10.530	-	2.325	-	10.530
2011 / 2026	-	-	120	-	-	-	120
2012 / 2027	-	278	10.820	-	-	278	10.820
2013 / 2028	-	438	10.401	-	-	438	10.401
2018 / 2033	-	-	-	5.611	-	-	-
2019 / 2034	-	-	-	5.607	-	-	-
2020 / 2035	-	-	-	5.584	-	-	-
2021/2036	-	-	-	5.584	-	-	-
	7.893	1.459	100.771	22.386	7.893	1.459	100.771

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Año origen / Año límite de aplicación	2023		2022	
	Donaciones	Doble imposición	Donaciones	Doble imposición
2012 / 2022	-	780	-	780
2013 / 2023	-	1.160	-	1.160
2014 / 2024	-	600	-	600
	-	2.540	-	2.540

19.6. Ejercicios abiertos a inspección

La Sociedad dominante y las sociedades integrantes del grupo español, tienen abiertos a inspección los ejercicios 2019 al 2022 para el impuesto de sociedades y de los ejercicios 2020 al 2023 para el resto de los impuestos que le son aplicables. Las sociedades extranjeras del Grupo tienen abiertos a inspección los ejercicios correspondientes en cada una de las legislaciones locales para los impuestos que le son aplicables.

Durante el ejercicio 2021 se inició una inspección fiscal sobre el impuesto de sociedades en la filial portuguesa SICI para el ejercicio 2020. Dicha inspección finalizó en 2022 sin impacto económico material. No existen otras inspecciones fiscales en curso en el resto de las sociedades del grupo.

En general, debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación, pudieran dar lugar a pasivos fiscales cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, en opinión de los administradores de la Sociedad dominante, en caso de producirse, no deberían suponer un impacto relevante en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

20. INGRESOS Y GASTOS

20.1. Importe neto de la cifra de negocios del Grupo

El detalle de este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada para los ejercicios 2023 y 2022, expresado en euros, es el siguiente:

Cifra de negocios consolidada	2023		2022	
	Euros	%	Euros	%
Elastic Fabrics of America, Inc.	13.625.186	35,01%	20.142.217	40,92%
Playvest, S.A.	2.966.916	7,62%	2.932.759	5,96%
SICI 93 Braga, S.A.	22.666.581	58,24%	26.664.046	54,17%
<i>(Ventas con sociedades interrumpidas)</i>	<i>(337.304)</i>	<i>-0,87%</i>	<i>(515.317)</i>	<i>-1,05%</i>
Total	38.921.379	100%	49.223.705	100%

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

La distribución del importe neto de la cifra de negocios del Grupo correspondiente a sus operaciones por categorías de actividades, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Segmentación por categorías de actividades		
Tejido	13.287.882	19.626.900
Prenda	25.633.497	29.596.805
	38.921.379	49.223.705
Segmentación por mercados geográficos		
Mercado internacional	38.921.379	49.223.705
Unión Europa	25.296.193	29.081.488
Resto*	13.625.186	20.142.217
	38.921.379	49.223.705

* Principalmente en América (Estados Unidos y Centro América)

20.2. Aprovisionamientos

El detalle de este epígrafe de aprovisionamientos de la Cuenta de Resultados Consolidada de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Compras de materias primas	15.406.601	22.738.552
Compras de otros aprovisionamientos	1.125.901	1.511.249
Variación de existencias de materias primas	647.873	(233.080)
Dotación neta de la provisión de existencias	124.099	547.855
Trabajos realizados por otras empresas	4.569.175	5.139.085
	21.873.649	29.703.661

20.3. Gastos de Personal

El detalle de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

(Euros)	2023	2022
Sueldos y salarios	9.896.911	10.472.571
Subvenciones	-	(1.085.583)
Indemnizaciones	35.502	190.571
Premios	-	266.000
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.489.442	1.529.350
Otros gastos sociales	411.788	377.361
	11.833.643	11.750.270

Para mitigar los impactos económicos de la crisis sanitaria derivada de la pandemia mundial de Covid-19, el gobierno federal de los Estados Unidos firmó ayudas con empresas para mantener la fuerza laboral en las plantas productivas americanas. Consecuentemente la filial americana cobró un derecho por una subvención no reembolsable por importe de 1.085 miles de euros en el ejercicio 2022.

20.4. Otros Gastos de Explotación

La composición de este epígrafe de las Cuentas de Resultados Consolidada de los 2023 y 2022 es la siguiente:

(Euros)	2023	2022
Arrendamientos y cánones	130.350	125.419
Reparaciones y conservación	366.311	444.842
Servicios de profesionales independientes	3.257.902	1.394.180
Transportes	334.417	405.703
Primas de seguros	535.800	474.697
Servicios bancarios y similares	240.364	201.817
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	48.770	39.443
Suministros	1.493.353	1.934.054
Otros servicios	1.126.468	1.484.458
Tributos	483.336	385.127
Variación de provisiones por operaciones comerciales	254.406	(154.985)
Otros gastos de gestión corriente	176.457	27.204
	8.447.934	6.761.959

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

20.5. Amortización del inmovilizado

El detalle del gasto por amortizaciones para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Inmovilizado material	889.757	823.510
Inmovilizado intangible	2.417.480	1.955.018
	3.307.237	2.778.528

20.6. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
De terceros	2.503.886	-
	2.503.886	-

Se presenta como ingreso financiero el resultado generado por la diferencia entre el valor razonable de la deuda del nuevo instrumento con el valor de deuda en libros del instrumento antiguo en la fecha de la novación del bono convertible cuyo importe asciende a 2.462 miles de euros (véase nota 18.1.1).

20.7. Gastos financieros

El detalle de los ingresos financieros para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Intereses por deudas con empresas del grupo (nota 23.2)	452.344	361.059
Intereses de deudas con entidades de crédito	1.047.779	1.395.901
Intereses de deudas con otras empresas	498.728	163.503
Gastos financieros de préstamos convertibles (nota 18.1)	2.466.363	1.483.978
Gastos financieros NIIF16 (nota 12.1)	1.109.919	371.185
Actualización financiera deuda por la compra de SICI (nota 18.4)	-	303.103
Otros gastos financieros	723.816	258.541
(Intereses con interrumpidas) (véase nota 6)	(88.717)	(602.419)
Intereses por deudas con terceros	5.757.888	3.373.792
	6.210.232	3.734.851

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

21. APORTACIONES POR SOCIEDADES AL RESULTADO DEL EJERCICIO

La aportación de cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación a los resultados consolidados de los ejercicios 2023 y 2022 se detalla en la Nota 27.

22. PROVISIONES Y CONTIGENCIAS

22.1 Provisiones para Riesgos y Gastos

El detalle de provisiones al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	A largo plazo	A corto plazo	Total
A 31 de diciembre de 2023			
Provisión por riesgos y gastos	123.666	9.384	133.050
<hr/>			
A 31 de diciembre de 2022			
Provisión por riesgos y gastos	-	312.306	312.306
<hr/>			

Los movimientos habidos en estos epígrafes son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Saldo final
Ejercicio 2023				
<i>A largo plazo</i>				
Provisión para otras responsabilidades	-	123.666	-	123.666
<i>Corto plazo</i>				
Provisión por riesgos y gastos	312.306	-	(302.922)	9.384
	312.306	123.666	(225.571)	210.401
<hr/>				
Ejercicio 2022				
<i>Corto plazo</i>				
Provisión por riesgos y gastos	81.600	230.706	-	312.306
	81.600	230.706	-	312.306

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

22.2. Contingencias con las Sociedades Participadas del Grupo NEXTEL

22.2.1. México

El Grupo tiene dos sociedades participadas al 100% en México: Textiles ATA S.A. de C.V. y Textiles Hispanoamericanos S.A. de C.V. Ambas sociedades están inactivas y la Dirección de la Sociedad dominante optó por su liquidación y baja definitiva, proceso que se inició en febrero de 2017 y fecha en la cual prescribió cualquier posible responsabilidad fiscal.

Al igual que en el ejercicio 2022, el Consejo de Administración estima que el riesgo derivado de dichas sociedades es remoto.

22.2.2. Arrendamiento nave industrial de El Masnou

A 1 de enero de 2022, la Sociedad del grupo Dogi Spain S.L.U. (absorbida por fusión con Nextil Elastic Fabrics Europe SLU), titular del alquiler de la nave de El Masnou, donde las sociedades del grupo en España han desarrollado su actividad hasta su cierre en 2022, se encontraba en negociaciones con el propietario de la misma, Investholding JD S.L. para la obtención de una reducción de la renta. Dicha 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.

Con fecha del 21 de noviembre de 2022 se llegó a un acuerdo transaccional previo al inicio del acto del juicio mediante el cual el propietario está conforme en rescindir el contrato de alquiler sin penalización con fecha 15 de enero de 2023 a cambio que Dogi Spain S.L.U. (absorbida por fusión con Nextil Elastic Fabrics Europe SLU) abonase la totalidad de las cuotas contractuales devengadas y la cantidad equivalente por ocupación hasta el 15 de enero de 2023, las cuales fueron abonadas a la fecha indicada.

23. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El inmovilizado del Grupo cuyo fin es la minimización del impacto ambiental y la protección del medio ambiente, presenta los siguientes datos a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

(Euros)	2023	2022
Valor de coste	1.579.590	1.579.590
Amortización acumulada	(335.140)	(335.140)
Deterioro acumulado	(1.244.450)	-
	-	1.244.450

En el ejercicio 2023 no se han registrado altas en el Grupo de inmovilizado cuyo fin es la minimización del impacto ambiental y protección del medio ambiente. Sin embargo, se ha deteriorado la totalidad del inmovilizado del proyecto Greendyes, el cual representaba la totalidad de este inmovilizado. En el ejercicio 2022 se registraron altas por importe de 908 miles de euros del proyecto Greendyes y bajas de activos de inmovilizado material que se ubican como parte de la actividad interrumpida por un valor neto contable de 49 miles de euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

En 2023, el grupo ha dedicado 25 miles de euros a la prevención de riesgos ambientales, invertidos en diversas actividades e iniciativas, entre las que cabe destacar: las auditorías internas y externas de certificación de los sistemas de gestión ISO 14001, los análisis de vertidos de aguas residuales, la renovación de las certificaciones STeP by OEKO-TEX®, GOTS, GRS y las primas de los seguros de responsabilidad medioambiental (53 miles de euros a la prevención de riesgos ambientales en el ejercicio 2022).

24. OPERACIONES CON EMPRESAS DEL GRUPO Y PARTES VINCULADAS

Las partes relacionadas con las que el Grupo ha realizado transacciones durante los ejercicios 2023 y 2022 son las siguientes:

	Naturaleza de la vinculación
Businessgate, S.L.	Accionista
Businessgate Capital, S.L. (anteriormente Sherpa Capital 2, S.L.)	Accionista de Businessgate, S.L.
Sherpa Desarrollo, S.L.	Empresa vinculada
Sherpa Capital Entidad Gestora, S.L.	Empresa vinculada
Lantanida Investments, S.L.U.	Empresa vinculada
Growth INOV FCR	Empresa vinculada

Las entidades anteriores se consideran partes vinculadas al estar vinculadas a directivos, accionistas o consejeros de la Sociedad dominante o personas vinculadas a éstas.

24.1 Saldos con empresas del grupo y entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas a 31 de diciembre de 2023 y de 2022 son los siguientes:

(Euros)	Accionista	Empresas vinculadas	Otras partes vinculadas	Total
Ejercicio 2023				
Deudas a largo plazo (Nota 18)	(16.269.134)	-	-	(16.269.134)
Acreedores	-	(148.437)	-	(148.437)
	16.269.134	(148.437)	-	16.120.697
Ejercicio 2022				
Instrumentos de patrimonio (Nota 13.1.)	-	-	971.825	971.825
Deudas a largo plazo (Nota 18)	(9.666.205)	-	-	(9.666.205)
Acreedores	-	(81.627)	(24.050)	(105.677)
	(9.666.205)	(81.627)	947.775	(8.800.057)

En marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la emisión de bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. por un importe global de 4 millones de euros, que fueron suscritos en su totalidad por el fondo Growth Inov-FCR. Esta operación se calificó de operación vinculada al ser la misma persona, consejero de la Sociedad dominante y socio director de la Sociedad gestora del fondo y al ser Playvest una sociedad del grupo.

Igualmente, en diciembre de 2023 se suscribió la novación de las obligaciones de 2019 y 2020. Esta operación se calificó como vinculada en la medida que un consejero de la sociedad dominante es a su vez titular del 29,26% de las obligaciones convertibles objeto de novación. Los gastos financieros generados por ambas operaciones serán clasificados igualmente como operaciones vinculadas.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

(Euros)	Prestación de servicios	Servicios recibidos	Ingresos financieros	Gastos financieros
Ejercicio 2022				
<u>Empresa del grupo</u>				
Businessgate, S.L.U.	-	-	-	(210.866)
	-	-	-	(210.866)
<u>Empresa vinculada</u>				
Businessgate Capital, S.L. (anteriormente Sherpa Capital 2, S.L.)	-	(15.000)	-	-
Lantanida Investments, S.L.U.	-	(16.000)	-	-
Sherpa Desarrollo, S.L.	-	(120.000)	-	-
Sherpa Capital Entidad Gestora, S.L.	-	(19.480)	-	-
	-	(170.480)	-	-
Total	-	(170.480)	-	(210.866)

24.3. Accionistas significativos

Las operaciones relevantes realizadas durante los ejercicios 2023 y 2022 con los accionistas significativos, por derecho a voto, todas ellas cerradas en condiciones de mercado, expresadas en euros, han sido las siguientes:

(Euros)	Préstamos recibidos
Ejercicio 2023	
<u>Empresas grupo</u>	
Businessgate, S.L.	(16.269.134)
Total	(16.269.134)
Ejercicio 2022	
<u>Empresas grupo</u>	
Businessgate, S.L.	(9.666.205)
Total	(9.666.205)

Las operaciones relevantes realizadas durante los ejercicios 2023 y 2022 con los accionistas significativos y sus empresas relacionadas han sido todas ellas cerradas en condiciones de mercado.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

24.4. Administradores y Alta dirección

Los miembros del Consejo de Administración y demás personas que asumen la gestión de Nueva Expresión Textil, S.A. al nivel más elevado, así como los accionistas representados en el Consejo de Administración o las personas físicas o jurídicas a las que representan, no han participado durante los ejercicios 2023 y 2022 en transacciones fuera del curso normal de los negocios. Las transacciones con accionistas significativos por voto se desglosan en la Nota 24.3.

24.4.1. Remuneración de los Consejeros

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración de la sociedad dominante del Grupo es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Dietas	171.000	163.000
Alta dirección	287.000	186.667
Servicios de Consultoría	-	120.000
	458.000	469.667

(Euros)	2023	2022
Externos dominicales	54.000	55.000
Externos independientes	84.000	78.000
Ejecutivos	320.000	216.667
Servicios de Consultoría	-	120.000
	458.000	469.667

El Consejo de Administración, en su reunión de fecha de 23 de octubre de 2023, acordó renunciar a la retribución que les pueda corresponder por el mero ejercicio del cargo de consejero (no así por las funciones ejecutivas), de tal manera que a partir de dicha fecha los consejeros no perciben dietas por asistencia.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

A cierre del ejercicio el importe pendiente de pago de las dietas con Administradores independientes es el que sigue:

(Euros)	31.12.2023	31.12.2022
Lhotse Estudios, S.L.	7.323	6.050
	7.323	6.050

No existen anticipos o créditos concedidos al conjunto de miembros del Órgano de Administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni pasivos devengados en concepto de seguros de vida ni planes de pensiones.

Los miembros del órgano de administración de la Sociedad dominante no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores por un total de 36.315,43 euros (30.000 euros en el ejercicio 2022), la cual ha sido satisfecha directamente por Sherpa Desarrollo S.L. y refacturada a la Sociedad.

24.4.2. Remuneración de los miembros de la Alta Dirección del Grupo

Adicionalmente al importe devengado por la Alta dirección que se detalla en el cuadro de la nota 23.4.1 anterior, existen directores contratados en 2023 por la Sociedad dominante con contratos de Alta dirección que han devengado un importe de 161.280 euros. Adicionalmente, existen tareas de Alta dirección que han sido asumidas por directivos del grupo Sherpa Capital y sus servicios facturados por empresas vinculadas, figurando 120.000 euros en 2022 facturados por la sociedad Sherpa Desarrollo, S.L. En 2023 no se facturó ningún importe.

No existen anticipos o créditos concedidos al conjunto de miembros de la alta dirección al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni pasivos devengados en concepto de seguros de vida ni planes de pensiones.

Los miembros de la alta dirección no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

24.4.3. Otra Información Referente al Consejo de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad dominante, durante el ejercicio los administradores de la Sociedad Dominante que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha norma, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización en cuyo caso se desglosa en la memoria.

25. MONEDA EXTRANJERA

25.1. Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los saldos y transacciones en moneda extranjera (moneda distinta de la moneda funcional) no son relevantes al cierre de los ejercicios 2023 y 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

25.2. Diferencias de cambio reconocidas

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

(Euros)	2023	2022
Diferencias positivas de cambio	487.228	361.415
Diferencias negativas de cambio	(493.800)	(598.051)
	(6.572)	(236.636)

26. OTRA INFORMACIÓN

26.1. Estructura del personal

El detalle del personal, distribuido por categorías y sexos, es el siguiente:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número Medio de personas empleadas en el ejercicio	Número de personas con discapacidad > 33% del total en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total		
Ejercicio 2023					
Consejeros	5	-	5	5	-
Alta dirección	2	-	2	2	-
Dirección	5	1	6	10	-
Administrativos	12	30	42	39	-
Personal de venta y distribución	8	13	21	22	-
Personal de producción	69	204	273	303	-
	101	248	349	381	-
Ejercicio 2022					
Consejeros	7	-	7	7	-
Alta dirección	2	-	2	-	-
Dirección	6	1	7	11	-
Administrativos	27	27	54	53	-
Personal de venta y distribución	13	19	32	44	-
Personal de producción	84	232	315	344	-
	139	279	417	459	-

La plantilla media de la actividad interrumpida en el ejercicio 2023 ha sido de 6 empleados (0 empleados al cierre del ejercicio 2023). La plantilla media de la actividad interrumpida en el ejercicio 2022 ha sido de 48 empleados (5 empleados al cierre del ejercicio 2022).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

26.2. Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas, KPMG Auditores, S.L. han sido los siguientes:

(Euros)	2023	2022
Servicios de auditoría	197.100	215.000
Otros servicios relacionados con la auditoría	2.560	12.400
	199.660	228.000

El epígrafe de “Servicios de auditoría” de los ejercicios 2023 y 2022 incluye los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas de Nueva Expresión Textil, S.A. y de las sociedades que forman parte de su grupo.

En el epígrafe “Otros servicios relacionados con la auditoría” del ejercicio 2023 se incluyen los honorarios por la revisión limitada independiente, bajo norma ISRE 2400, de los estados financieros de propósito especial del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022 de Elastic Fabrics of America, Inc., entidad vinculada por una relación de control domiciliada en Estados Unidos (6.400 euros en el ejercicio 2022). En el ejercicio 2022 se incluían los honorarios por el informe sobre aumentos de capital por compensación de créditos para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 301 de la Ley de Sociedades de Capital prestado a la Sociedad, por un importe de 6.000 euros.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado al Grupo durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

(Euros)	2023	2022
Servicios de auditoría	66.100	73.000
Otros servicios relacionados con la auditoría	-	3.500
Otros servicios	-	15.000
	66.100	91.500

El epígrafe de “Servicios de auditoría” de los ejercicios 2023 y 2022 incluye los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de sociedades participadas.

El epígrafe “Otros servicios relacionados con la auditoría” del ejercicio 2022 incluían servicios de verificación bajo norma ISAE3000 emitido por KPMG & Asociados (Portugal) sobre los ratios financieros (covenants) del contrato de S.I.C.I.Braga -Sociedade de Investimentos Comerciais e Industriais, S.A. con entidades financieras por importe de 3.500 euros.

Adicionalmente, el epígrafe “Otros servicios” incluye el servicio prestado por otras entidades afiliadas a KPMG International de asesoramiento técnico en relación a la búsqueda de un proveedor externo requerido por Nueva Expresión Textil, S.A. para la puesta en marcha de una nueva planta de producción en Guatemala, por un importe de 15.000 euros.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

26.3. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores de las sociedades españolas del Grupo es la siguiente:

	2023	2022
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	106	130
Ratio de operaciones pagadas	106	72
Ratio de operaciones pendientes de pago	106	233
(Euros)		
Total pagos realizados	2.931.825	9.845.628
Total pagos pendientes	1.382.089	5.568.011

A 31 de diciembre de 2023, el periodo medio ponderado de pago de facturas a proveedores de las Sociedades españolas del Grupo es de 156 días (130 días a 31 de diciembre de 2022). Dada la situación de las sociedades españolas del Grupo, se están haciendo los mejores esfuerzos en la reducción de su plazo de pagos a proveedores dentro de los plazos máximos establecidos por la legislación vigente.

De acuerdo con la Ley 18/2022 de 28 de septiembre a continuación se detalla para las sociedades españolas del perímetro de consolidación del Grupo el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el total de facturas y pagos, según dispuesto en el Boletín Oficial del Estado publicado el 29 de septiembre de 2022:

	2023	2022
Volumen monetario pagado en euros inferior al máximo establecido	1.256.299	4.827.322
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	43%	54%
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido	359	1.044
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	37%	53%

26.4. Garantías y avales

26.4.1. Compromisos de compraventa

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen en el Grupo compromisos de compraventa de elementos del inmovilizado ni existencias de carácter significativo, excepto por los explicados en la nota 10.2.

26.4.2. Pasivos contingentes

El Grupo no tiene pasivos contingentes de carácter significativo por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que se prevea que surjan pasivos significativos distintos de aquellos que ya están desglosados o provisionados en las presentes cuentas anuales consolidadas (Nota 22).

26.4.3. Avales

A 31 de diciembre de 2022, la totalidad de los activos de la sociedad dependiente americana Elastic Fabrics of América, Inc. se encuentran pignorados en garantía de las deudas mantenidas por dicha sociedad (Nota 18). En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos). La venta de estas instalaciones, otorgadas en garantía en el contrato de financiación con Midcap, permitió la cancelación del total de la deuda con Midcap en diciembre de 2023 por un monto de 3,4 millones de dólares y la liberación de todas las garantías.

Finalmente, también existe una garantía de un préstamo concedido por Avançà (véase Nota 10.2.).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Con fecha 26 de julio de 2022, la Sociedad Dominante otorgó una comfort letter como garantía de pago en relación con el ERE que llevó a cabo su participada Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U en el ejercicio 2022 y cuyo importe pendiente de pago al cierre del ejercicio asciende a 1,2 millones de euros.

Dada la caída significativa de la actividad de las filiales Nextil Premium Garment, S.L.U y de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U en los últimos años y el consumo de recursos financieros que su actividad demandaba, con fecha 22 de diciembre de 2023, el Grupo procedió a vender la totalidad de las participaciones representativas del capital social de dichas filiales a la mercantil Legón Concursal S.L.U a un precio de un euro.

El grupo ha llevado a cabo una evaluación de los pasivos de estas filiales en los que pudiera la sociedad dominante tener algún tipo de responsabilidad, bien por su condición de garante o bien por su condición de fiador. De dicha evaluación, se han mantenido registrados con fecha 31 de diciembre de 2023 en el Grupo pasivos financieros no corrientes y corriente por importe de 3 y 2 millones de euros, respectivamente.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

27. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es un componente de una entidad:

- a) que desarrolla actividades empresariales que pueden reportarle ingresos y ocasionarle gastos (incluidos los ingresos y gastos relativos a transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- b) cuyos resultados de explotación son examinados a intervalos regulares por la máxima instancia de toma de decisiones operativas de la entidad con objeto de decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y
- c) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

La dirección del Grupo ha determinado los segmentos operativos basándose en la información de gestión que supervisa y revisa el Consejo de Administración de la Sociedad dominante y su Dirección, y que es utilizada para la toma de decisiones estratégicas de cada uno de los negocios.

La información supervisada por la Dirección actualmente consiste en información financiera individual de las Sociedades Nueva Expresión textil (Sociedad dominante), Elastic Fabrics of América, Inc. (USA), Nextil Premium Garment, S.L.U, Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U (incluye por fusión a Dogi Spain, S.L.U., Grupo SICI y Nextil Elastics Fabrics, S.A.

En este sentido, las actividades realizadas por cada una de las sociedades individuales identificadas para cada uno de los segmentos son las siguientes en los ejercicios 2023 y 2022:

Nueva Expresión Textil, S.A. (Sociedad dominante): su actividad principal se centra en la tenencia y gestión de participaciones sociales en distintas sociedades del Grupo, así como la prestación de servicios centrales a las mismas, por lo que sus actividades han sido clasificadas en el segmento denominado "otras sociedades no productivas". (*se ubica en la unidad corporativa*)

Elastic Fabrics of América, Inc. (EFA, Inc.): Corresponde a la actividad de fabricación y comercialización de tejido elástico íntegramente en la unidad generadora de efectivo que el Grupo mantiene en la localidad americana de Greensboro (Carolina del Norte, USA). (*se ubica en la unidad de tejido*) . En diciembre de 2023, la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos), culminando el objetivo estratégico del Grupo de concentrar toda su actividad productiva de tejido a las nuevas instalaciones de Guatemala. La actividad que desarrollará EFA será sólo comercial.

Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U.: la actividad de DOGI SPAIN S.L.U. era la fabricación y comercialización de tejido elástico íntegramente en la unidad generadora de efectivo que el Grupo realizaba en las instalaciones arrendadas en la localidad de El Masnou (Barcelona) inicialmente bajo la denominación DOGI SPAIN S.L.U. En el ejercicio 2021, la sociedad vendió la actividad de fabricación a *Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U.*, por lo que a partir del 1 de octubre de 2021 únicamente conservaba la actividad de comercialización. En el ejercicio 2022, esta sociedad se fusionó con Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. La actividad de Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U. se centraba en la fabricación y comercialización de tejidos elásticos para la industria del traje de baño, corsetería, ropa deportiva y prêt-a-porter. Esta UGE se ubica en la unidad de tejido. En diciembre de 2023 esta filial se vendió a la mercantil Legón Conursal S.A. y salió del perímetro de consolidación.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

Nextil Elastics Fabrics, S.A.: Corresponderá a la actividad de fabricación y comercialización de tejido elástico íntegramente en la unidad generadora de efectivo que el Grupo mantiene en las instalaciones de Fraijanes en Guatemala. Esta UGE se ubica en la unidad de tejido.

Grupo SICI: Formado por las sociedades Sici y Playvest hasta 2021, e incorporamos Keupe en 2022. Junto con su holding local: Next Luxury Company, Unipessoal LDA. La actividad de SICI se centra en la elaboración de prendas para grandes marcas de moda de lujo, mientras que la de Playvest se dedica a la fabricación de ropa interior y técnica (ropa interior masculina funcional; para la etapa maternal y de lactancia que incluye prendas de vestir y accesorios), ropa deportiva y ropa de abrigo. Esta UGE se ubica en la unidad de prenda.

Nextil Premium Garment, S.L.U.: centra su actividad en el diseño, confección y comercialización de prendas de géneros de punto de moda femenina para grandes cadenas de moda, así como prendas de baño y deporte, hombre o mujer, para clientes Premium, encargando la producción de lotes principalmente a terceros. Esta UGE se ubica en la unidad de tejido. En diciembre de 2023 esta filial se vendió a la mercantil Legón Concursal, S.A. y salió del perímetro de consolidación.

Otras sociedades: las siguientes sociedades son holdings o bien con operaciones poco relevantes: Horizon Research Lab, S.L. (se ubica en la unidad de tejido), Horizon Galicia 2022, S.L (se ubica en la unidad de tejido), Tripoli Investments, S.L.U. (se ubica en la unidad de prenda) y Qualitat Técnica Textil, S.L.U (se ubica en la unidad de prenda); todas ellas serán agrupadas en "otras sociedades no productivas".

En la información que se acompaña se ha incluido para cada segmento las operaciones con las Sociedades del Grupo, a fin de que el total de las cifras del ejercicio respectivo refleje la aportación de cada segmento al resultado del Grupo. Los ajustes y eliminaciones efectuados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo se tratan como partidas conciliatorias al explicar las diferencias entre la información por segmentos y la información financiera consolidada incluida en estas cuentas anuales consolidadas.

Los activos, pasivos, ingresos y gastos por segmentos incluyen aquellos directamente asignables, así como todos los que pueden ser razonablemente asignados.

Las políticas contables para cada uno de los segmentos son uniformes y coincidentes con las indicadas para el Grupo en su conjunto. Los segmentos son gestionados con un razonable nivel de independencia de acuerdo con sus características y estrategias, y las transacciones entre ellos se realizan según condiciones de mercado.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

27.1 Estado de Situación Financiera por Segmentos a 31 de diciembre de 2023

(Miles de euros)	EFA Inc	Nextil Elastics Fabrics, S.A.	Grupo SICI	Otras sociedades no productivas	Eliminaciones en el proceso de consolidación(*)	Total
Inmovilizado Material	11	10.589	4.320	60	-	14.980
Activos intangibles	75	8.090	4.540	302	-	13.007
Inversiones financieras	-	108	31.793	35.446	(67.077)	270
Activos por impuesto diferido	-	-	411	-	-	411
Otros activos corrientes	4.838	1.533	8.247	6.743	(8.837)	12.524
TOTAL ACTIVO	4.924	20.320	49.311	42.551	(75.914)	41.192
Patrimonio Neto	(125)	1.092	22.538	(36.956)	(24.512)	(37.963)
Deuda Financiera	814	14.788	20.056	76.254	(42.112)	69.800
Pasivos no corrientes	-	-	1.618	42	-	1.660
Pasivos corrientes	4.235	4.440	5.099	3.211	(9.290)	7.695
TOTAL PASIVO	4.924	20.320	49.311	42.551	(75.914)	41.192

(*) Las transacciones entre el Grupo se han eliminado en el proceso de consolidación

27.2 Estado de Situación Financiera por Segmentos a 31 de diciembre de 2022

(Miles de euros)	EFA Inc	Nextil Elastics Fabrics, S.A.	Nextil Elastics Fabrics Europe, S.L.U.	Nextil Premium Garment, S.L.U.	Grupo SICI	Otras sociedades no productivas	Eliminaciones en el proceso de consolidación(*)	Total
Inmovilizado Material	1.997	6.317	-	24	5.329	450	-	14.117
Activos intangibles	200	10.577	-	193	7.068	494	-	18.532
Inversiones financieras	-	111	-	16.727	17.052	45.568	(78.714)	744
Activos por impuesto diferido	-	-	-	-	243	-	-	243
Otros activos corrientes	7.632	310	6.849	540	34.179	9.800	(39.739)	19.571
TOTAL ACTIVO	9.829	17.315	6.849	17.484	63.871	56.312	(118.453)	53.207
Patrimonio Neto	(1.418)	(3.355)	(26.890)	(2.403)	23.403	(10.600)	(9.654)	(30.917)
Deuda Financiera	5.348	15.995	25.016	17.665	33.340	63.399	(91.959)	68.804
Pasivos no corrientes	-	-	(242)	-	1.737	-	-	1.495
Pasivos corrientes	5.899	4.675	8.965	2.222	5.391	3.513	(16.840)	13.825
TOTAL PASIVO	9.829	17.315	6.849	17.484	63.871	56.312	(118.453)	53.207

(*) Las transacciones entre el Grupo se han eliminado en el proceso de consolidación

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

27.2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias por Segmentos a 31 de diciembre de 2023

(Miles de euros)	EFA Inc	Nextil Elastics Fabrics, S.A.	Grupo SICI	Otras sociedades no productivas	Eliminaciones en el proceso de consolidación (*)	Total
Importe neto de la cifra de negocios	13.625	469	25.669	4.790	(5.632)	38.921
Otros ingresos	302	-	645	-	(425)	522
Total ingresos ordinarios	13.927	469	26.314	4.790	(6.057)	39.443
Trabajos realizados para su activo	-	482	-	-	-	482
Aprovisionamientos y otros	(7.110)	(879)	(14.688)	(2.733)	649	(24.761)
Prestaciones a empleados	(3.647)	(315)	(5.969)	(2.237)	334	(11.834)
Amortizaciones	(534)	(799)	(1.851)	(123)	-	(3.307)
Deterioro y resultado de la venta de activos	3.053	(24)	(1.086)	(10)	(288)	1.645
Otros gastos de explotación	(3.997)	(1.981)	(4.802)	(2.105)	4.437	(8.448)
Resultado de explotación	1.692	(3.047)	(2.082)	(2.418)	(925)	(6.780)
Resultado financiero	(509)	(229)	(915)	(3.201)	925	(3.929)
Resultado antes de impuestos	1.183	(3.276)	(2.997)	(5.619)	-	(10.709)
Impuesto sobre sociedades	-	-	161	171	-	332
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	1.183	(3.276)	(2.836)	(5.448)	-	(10.377)
Resultado del ejercicio de operaciones interrumpidas	-	-	-	1.367	-	1.367
Resultado del ejercicio consolidado	1.183	(3.276)	(2.836)	(4.081)	-	(9.010)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	1.183	(3.276)	(2.836)	(4.078)	-	(9.007)
Resultado atribuido a socios externos	-	-	-	(3)	-	(3)

(*) Las transacciones entre el Grupo se han eliminado en el proceso de consolidación

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

27.3. Cuenta de Pérdidas y Ganancias por Segmentos a 31 de diciembre de 2022

(Miles de euros)	EFA Inc	Nextil Elastics Fabrics, S.A.	Nextil Elastics Fabrics Europe, S.L.U.	Nextil Premium Garment, S.L.U.	Grupo SICI	Otras sociedades no productivas	Eliminaciones en el proceso de consolidación (*)	Total
Importe neto de la cifra de negocios	20.190	2	-	-	30.038	3.804	(4.810)	49.224
Otros ingresos	(168)	-	-	-	709	659	-	1.200
Total ingresos ordinarios	20.022	2	-	-	30.747	4.463	(4.810)	50.424
Trabajos realizados para su activo	-	-	-	-	597	-	-	597
Aprovisionamientos y otros	(11.748)	(3)	-	-	(19.138)	(243)	938	(30.194)
Prestaciones a empleados	(3.820)	(300)	-	-	(6.144)	(1.560)	74	(11.750)
Amortizaciones	(494)	(313)	-	-	(887)	(1.126)	41	(2.779)
Deterioro y resultado de la venta de activos	-	(116)	-	-	(1.198)	950	(32)	(396)
Otros gastos de explotación	(3.870)	(1.247)	-	-	(3.271)	(2.163)	3.789	(6.762)
Resultado de explotación	90	(1.977)	-	-	706	321	-	(860)
Resultado financiero	(314)	(903)	-	-	(457)	(2.342)	-	(4.016)
Resultado antes de impuestos	(224)	(2.880)	-	-	249	(2.021)	-	(4.876)
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	(255)	(8)	-	(263)
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	(224)	(2.880)	-	-	(6)	(2.029)	-	(5.139)
Resultado del ejercicio de operaciones interrumpidas	-	-	(9.049)	16	-	-	-	(9.033)
Resultado del ejercicio consolidado	(224)	(2.880)	(9.049)	16	(6)	(2.029)	-	(14.172)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(224)	(2.880)	(9.049)	16	(6)	(2.025)	-	(14.168)
Resultado atribuido a socios externos	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)

(*) Las transacciones entre el Grupo se han eliminado en el proceso de consolidación

Los principales flujos de transacciones entre segmentos, así como su evolución en 2023 con respecto a 2022, es como sigue:

- La cifra de venta intercompañías en 2023 alcanza un importe de 5,6 millones de euros y de 4,8 millones de euros en 2022, las transacciones más significativas son:
 - Facturación de servicios corporativos de Nueva Expresión Textil a sus filiales por importe de 4,6 millones de euros en 2023 (3,7 millones de euros en 2022).
- Los aprovisionamientos intercompañías en 2023 alcanza un importe de 0,6 millones de euros y de 0,9 millones de euros en 2022.

Los otros gastos de explotación en 2023 alcanzan un importe de 4,4 millones de euros y de 3,7 millones de euros en 2022.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2023

28. HECHOS POSTERIORES

Los hechos posteriores relevantes son los siguientes:

- Con fecha 9 de enero de 2024, en relación al programa anunciado de obligaciones convertibles en acciones de Nextil, por importe máximo de 3.010.000 euros, el grupo acordó llevar a cabo una segunda emisión de 1.142.856 obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad por un importe nominal conjunto de 399.999,60 euros, con exclusión del derecho de suscripción preferente, todo ello al amparo de la autorización conferida al Consejo de Administración por la Junta General de accionistas de la Sociedad de fecha 12 de junio de 2023.

- En relación a las obligaciones convertibles de 2019, novadas en 2023, con fecha 13 de febrero de 2024, el Banco Santander, S.A., como entidad agente de la emisión, comunicó a la Sociedad la conversión por parte de los tenedores de las Obligaciones Convertibles 2019 de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, lo que representa 1.067.324 acciones nuevas de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas.
Con fecha 26 de febrero de 2024, se ejecutó parcialmente el aumento de capital con el fin de atender la conversión de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, mediante la emisión de 1.067.324 acciones nuevas, representadas mediante anotaciones en cuenta, de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas, correspondiente al aumento de capital de la Sociedad por importe nominal de 17.077,184 euros. Las acciones nuevas se emiten con una prima de emisión de 0,3340 euros por acción, siendo el tipo de emisión de dichas acciones de 0,35 euros por acción (0,016 euros de valor nominal más 0,3340 euros de prima de emisión). Por tanto, la prima de emisión total asciende a 356.486,216 euros y el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del aumento de capital a 373.563,40 euros. De esta forma, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el capital social de la Sociedad se fija en 5.528.666 euros y se encuentra representado por 345.541.654 acciones de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, no se han producido otros hechos posteriores relevantes.

* * *

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

Informe de Gestión Consolidado del Ejercicio 2023

1. Reestructuración del Grupo en el último trimestre del año 2023 y primeros meses de 2024.

En los últimos años el Grupo Nextil ha incurrido en pérdidas significativas que han motivado que en el último trimestre del ejercicio 2023 se haya llevado a cabo una relevante reestructuración en la organización y gestión del Grupo, con el fin de **discontinuar, vender o liquidar aquellas actividades que no sean estratégicas y generen pérdidas operativas y centrar los esfuerzos económicos, comerciales y operativos en aquellas actividades que generan valor para el accionista**. En concreto, Nextil se ha focalizado en el último trimestre del año y en los primeros meses de 2024 en:

- **Desinvertir instalaciones no estratégicas y activos no productivos** con el fin de aflorar recursos con los que reducir deuda e interrumpir inmediatamente actividades que generaban mermas en tesorería y pérdidas en cuenta de resultados.
- **Asegurar los recursos económicos** para finalizar la planta de producción de Guatemala
- **Asegurar el esfuerzo inversor** en desarrollar actividad comercial y consolidar la actividad de prenda en **Portugal** como un negocio recurrente en ingresos y EBITDA, focalizado en el sector de lujo.
- Avanzar de manera determinada en la primera fase de una estrategia consistente en acuerdos con **socios tintadores para la inmediata industrialización y comercialización de Greendyes** como solución completa de tintado sostenible con base natural.
- Obtener **financiación para el desarrollo de sus actividades**.
- Seleccionar un **nuevo management** que lidere la acción estratégica y ejecutiva de la Compañía y cuyo **CEO será anunciado en las próximas fechas**.

DESINVERSIÓN ACTIVOS NO ESTRATÉGICOS y OTROS AJUSTES

En diciembre de 2023 la sociedad del Grupo, Elastic Fabrics of America Inc vendió sus instalaciones productivas ubicadas en Carolina del Norte (Estados Unidos), culminando el objetivo estratégico de concentrar toda su actividad productiva de tejido en las nuevas instalaciones de Guatemala. El importe de esta operación, de **5,250 M de dólares**, cobrado en el 95% de su importe a fecha de emisión de este informe, **ha permitido reducir la deuda financiera del Grupo en 4,5 millones de euros**.

Igualmente, en diciembre de 2023, el Grupo ha **enajenado unidades productivas de sus negocios tradicionales que generaban pérdidas a finales de 2023 y en los últimos años. En particular, las sociedades del Grupo NPG (Nextil Premium Garment, S.L.U.) y NEFE (Nextil Elastic Fabrics Europe, S.L.U.)** fueron vendidas por un importe de un euro cada una de ellas, por lo que han salido del perímetro de consolidación en el ejercicio 2023 **dejando así de consumir recursos que lastraban dramáticamente la rentabilidad del Grupo y que ponían en jaque la viabilidad de Nextil**.

Adicionalmente, el Grupo ha llevado a cabo en el último trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024 un proceso de **simplificación de su estructura operativa y corporativa** más adaptada a la nueva estrategia que se está poniendo en marcha, lo que se traducirá en una **drástica reducción de los costes generales** que desarrollará todo su efecto desde este mismo ejercicio 2024

ACTIVIDAD DE TEJIDO: GUATEMALA

Durante el último trimestre del año 2023 y los primeros meses de 2024 el Grupo ha dado un impulso definitivo para que la nueva **fábrica en Guatemala sea una realidad en la primera quincena de abril de 2024**, y no se generen más retrasos en el arranque. En concreto, Nextil:

- a) Ha destinado los recursos económicos suficientes para que se pueda llevar a cabo el proceso productivo completo (tejeduría, tintado y acabado) en esas instalaciones.
- b) Ha concentrado toda la actividad productiva en la fábrica de Fraijanes (12.000 m2), optimizando así costes operativos y logísticos.
- c) Ha adquirido maquinaria nueva que permitirá ser más eficientes en la producción, eliminando mermas e impidiendo interrupciones en la actividad. El país ofrece costes salariales más competitivos y ventajas fiscales que permitirán incrementar la rentabilidad de forma muy significativa.
- d) Ha desarrollado una intensa actividad comercial colaborativa con los clientes con los que trabajaba en la planta de EFA (USA)
- e) Ha redefinido el Plan de inversión y producción de la fábrica, con el objetivo de alcanzar en los próximos años su máxima capacidad productiva (4 veces superior a la capacidad de arranque).
- f) Asegura el inicio de producción en la primera quincena del mes de abril de 2024.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

Los nuevos costes de producción y logística en la fábrica de Guatemala, la abundancia y la calidad del personal operativo y otros factores permitirán a Nextil generar descuentos comerciales para los clientes con los que ya trabajaba en EFA a la vez que incrementa sus márgenes operativos.

ACTIVIDAD DE PRENDA: PORTUGAL

Durante los últimos meses de 2023 y primeros meses de 2024 Nextil ha designado un nuevo equipo directivo con dilatado reconocimiento y experiencia en el sector, ha invertido esencialmente en atender pagos atrasados a proveedores, situación que ha lastrado el volumen y márgenes de la actividad en 2023 y está renegociando acuerdos con acreedores financieros a fecha de emisión de este informe. El Grupo también ha procedido al **deterioro de existencias sin rotación** que por consiguiente dejarán de lastrar la cuenta de resultados de los próximos años.

La producción en Portugal está centrada en los clientes del sector lujo, donde la Compañía tiene un excelente posicionamiento y es reconocida como proveedor de referencia. Tiene capacidad para generar ingresos y márgenes recurrentes y estables.

Las actividades descritas en el primer párrafo de este apartado permitirán desarrollar a lo largo de los años 2024, 2025 y 2026 una estrategia que será próximamente expuesta a los mercados y que estará focalizada en generar una **intensa actividad de captación de nuevos clientes** así como en la implementación de una **precisa estrategia de build up que permita la expansión en el mercado del lujo a través de operaciones de M&A** en el mismo entorno que generen sinergias comerciales y operativas.

GREENDYES

Greendyes es una solución de tintado en prenda y tejido de base natural y reciclado sintético que representa una alternativa a la tintura convencional ecológica y sostenible. Sus principales factores diferenciadores son el **ahorro de energía (85%), agua (90%) y del tiempo de tintado (70%)** así como la no utilización de productos auxiliares derivados de la industria petroquímica. **Más del 30% de los costes de un proceso de tintado convencional son energéticos y, además, el agua utilizada en el proceso de tintado con Greendyes es reutilizable, con lo que el proceso, además de eliminar huella de carbono, genera importantes ahorros económicos para los clientes.**

En el segundo semestre de 2023, los cambios organizativos llevados a cabo en la gestión del Grupo Nextil han tenido su repercusión en el desarrollo del proyecto Greendyes:

- Por un lado, se ha llevado a cabo un reestudio del pigmento a través de una caracterización química que ha permitido categorizar la solución greendyes como un producto con base natural, siendo indudables y certificados sus resultados en términos de no toxicidad según la legislación europea REACH, ahorro de energía y ahorro en consumo de agua.
- Por otro lado, a reestudiar los desarrollos de I+D realizados en el material algodón y poliéster y poliéster-algodón 50/50, así como sus ventajas competitivas.

Dado estas consideraciones, el grupo ha reevaluado el activo desarrollado en términos de recuperabilidad de acuerdo con la normativa contable aplicable (IAS 38) y ha procedido a **deteriorar los importes activados a la fecha y a no activar importe alguno en el ejercicio 2023**. En consecuencia, no existirán durante el año 2024 activos que deteriorar en cuenta de resultados respecto a Greendyes.

En los primeros meses de 2024 el Grupo ha reenfocado la estrategia respecto a Greendyes, que será expuesta a los mercados próximamente, en el contexto de una estrategia global de Grupo.

Nextil se encuentra trabajando en estos momentos en **acuerdos con socios tintadores que permitan desarrollar y dar dinamismo y capacidad comercial a la industrialización de la solución Greendyes** tanto en tintura en prenda y pieza, como en tintura en tejido. Los Administradores de la empresa estiman que tendrán la capacidad de **empezar a comunicar el cierre de tales acuerdos muy próximamente**.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

FINANCIACIÓN y RECURSOS ECONÓMICOS

En materia de financiación, como operaciones más destacables llevadas a cabo en el último trimestre del año 2023, el accionista principal, Businessgate, S.L. concedió en octubre un nuevo **préstamo participativo al Grupo por importe de 3,950 millones de euros**. Adicionalmente, en noviembre, el Grupo aprobó establecer un programa de obligaciones convertibles en acciones de Nextil por importe máximo de 3,010 millones de euros y bajo el marco de ese programa realizó en dicho mes una primera emisión de 2.857.143 obligaciones convertibles en acciones de Nextil por importe nominal agregado de 1,0 millones de euros con exclusión del derecho de suscripción preferente.

Asimismo, en diciembre de 2023 se aprobó la novación de los términos y condiciones de las obligaciones emitidas en 2019 y 2020 por importe de 9 millones de euros, con un nuevo vencimiento en junio de 2026. Como hecho posterior al cierre, el 9 de enero de 2024, en relación al programa de obligaciones convertibles mencionado anteriormente, el Grupo acordó llevar a cabo una segunda emisión de obligaciones convertibles por un importe nominal conjunto de 399.999,60 euros, con exclusión del derecho de suscripción preferente.

2. Resultados correspondientes al ejercicio 2023

2.1. Resultados Consolidados acumulados

PRINCIPALES MAGNITUDES	2023	2022 (*)
Cifra de Negocio	38,9	49,2
EBIT	-6,8	-0,9
% s/C. Negocio	-17,4%	-1,8%

Cifras en millones de euros

(*) Cifras reexpresadas. NPG como actividad interrumpida.

Cifra de Negocio:

El Grupo Nextil ha cerrado el año 2023 con una cifra de ventas que ha alcanzado los 38,9 millones de euros frente a los 49,2 millones de euros realizados en 2022. De estos importes, el negocio de prenda de Portugal ha aportado 25,6 millones de euros (30,1 millones de euros en 2022). Como se ha mencionado anteriormente, los retrasos en pagos a proveedores que hasta el mes de octubre de 2023 se produjeron en Portugal, han lastrado la actividad del presente ejercicio en comparación con el año anterior. Aunque **la situación de caja en Portugal se normalizó a partir de octubre de 2023 con los cambios estructurales en el Grupo, las cifras normalizadas de actividad se verán reflejadas ya en 2024**.

El negocio de tejido, desarrollado en la filial EFA en Estados Unidos ha aportado una cifra de ventas en 2023 de 13,6 millones de euros (20,1 millones en 2022). La menor actividad de este año con respecto al anterior viene explicada por la pérdida de competitividad dada la situación de deterioro de la maquinaria utilizada en producción (que se deteriora en el activo y no será empleada en Guatemala) y la incapacidad para generar precios y acabados competitivos para los clientes por los excesivos costes de producción en EEUU. **Ambos factores quedan corregidos en 2024, con la utilización de maquinaria nueva y la drástica reducción de los costes de producción en la operación en Guatemala**.

EBIT:

El Resultado de Explotación del periodo ha alcanzado una pérdida de 6,9 millones de euros frente a la pérdida de 0,9 millones de euros del ejercicio anterior.

En Prenda, además de los efectos ya comentados por los retrasos de pagos a proveedores, el Grupo ha reevaluado el activo desarrollado en Greendyes en términos de identificabilidad y control para ser activable de acuerdo con la normativa contable aplicable (IAS 38) y ha procedido a **deteriorar los importes activados a la fecha y a no activar importe alguno en el ejercicio 2023**. Este efecto ha tenido un impacto de **0,9 millones de euros de deterioro** en el presente ejercicio. Además, se han registrado en el ejercicio **deterioros de existencias de lenta rotación por importe de 0,4 millones de euros**. Tales efectos negativos no se producirán en 2024.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

En lo que respecta a tejido, en EFA (EEUU) como consecuencia de la venta de la instalación productiva llevada a cabo en diciembre de 2023, el Grupo ha procedido a **deteriorar la maquinaria que no será trasladada a Guatemala.**

Los **costes incurridos en la nueva fábrica de Guatemala que no han sido activados en el ejercicio 2023 alcanzan un importe de 3 millones de euros** (1,9 millones de euros en 2022) y constituyen por tanto una pérdida en el EBIT que dejará de lastrar la cuenta de resultados una vez se inicie la actividad en Guatemala y se alcance la plena producción a lo largo del ejercicio 2024.

Adicionalmente el Grupo se ha visto penalizado en su resultado de explotación por **un coste de estructura alto, superior a 3 millones de euros** que no fue absorbidos por las unidades de negocio, motivo por el cual se ha iniciado a finales de 2023 un proceso de reducción de los mismos, **cuyos ahorros de más de 2 millones de euros se verán reflejados en los resultados de 2024.**

El EBIT de la división de tejido recoge en 2023 el resultado extraordinario procedente de la venta de la fábrica de EEUU por un importe de 3 millones de euros.

PRENDA	2023	2022(*)
Cifra de Negocio	25,6	29,6
EBIT	-2,1	0,7
% s/C. Negocio	-8,2%	2,3%

Cifras en millones de euros

(*) Cifras reexpresadas. NPG como actividad interrumpida.

TEJIDO	2023	2022
Cifra de Negocio	13,3	19,6
EBIT	-1,3	-1,9
% s/ C. Negocio	-9,8%	-9,6%

Cifras en millones de euros

2.2. Patrimonio

Desde un punto de vista patrimonial, a 31 de diciembre de 2023 y a pesar de presentar la sociedad dominante un patrimonio neto contable negativo por importe de 20,7 millones de euros, no se encuentra en causa de disolución por los siguientes motivos:

- En primer lugar, porque **los préstamos participativos tienen la consideración de patrimonio neto** a los efectos mercantiles de reducción de capital y liquidación de sociedades. A 31 de diciembre de 2023, el importe de los préstamos participativos suscritos con el principal accionista alcanza un importe de 16,1 millones de euros.
- En segundo lugar y conforme al **RDL 20/2022**, se establece que, a los solos efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución, **no se tomarán en consideración las pérdidas de los ejercicios 2020 y 2021** hasta el cierre del ejercicio que se inicie en el año 2024.

Con los referidos importes de préstamos participativos suscritos por el Grupo y no computando las pérdidas correspondientes al año 2020 y 2021 por importe aproximado de 17,6 millones de euros, el patrimonio neto de la sociedad dominante a los efectos mercantiles es de 13,0 millones de euros, conforme se refleja en el siguiente cuadro:

Patrimonio contable sociedad dominante 31-dic-2023	-20,7 M€
Préstamos participativos Businessgate	16,1 M€
Pérdidas correspondientes al año 2020 y 2021	17,6 M€
Patrimonio mercantil sociedad dominante 31-dic-2023	13,0 M€

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes

Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

3. ESG

3.1. Política corporativas ESG

Definimos como objetivo para el ejercicio del 2023 la redacción, aprobación e implementación de políticas corporativas ESG aplicables a todo el Grupo, con el propósito de comunicar la expresión formal de la voluntad del órgano máximo de gobierno en materia de sostenibilidad.

Hemos realizado un proceso gradual de homogenización con relación a aquellas políticas que ya se encontraban vigentes en las distintas sociedades garantizando el cumplimiento de los requisitos legales y normativos aplicables.

En marzo del 2023 el Comité de Dirección aprobó la Política Medioambiental del Grupo en el cual definimos nuestros compromisos de protección del medio ambiente y suscribimos nuestra adhesión a los principales pactos y acuerdos en materia climática, de protección de la biodiversidad, del agua y recursos naturales.

En marzo, el mismo órgano aprueba los términos de referencia del Comité ESG con el propósito de proporcionar orientación y supervisión sobre gestión sostenible, responsabilidad social y las prácticas de buen gobierno de la empresa a nivel de la alta dirección.

En Junio del 2023 el Consejo de Administración aprueba la Política de Gestión de Informaciones y Protección de Informantes de conformidad con la Directiva (UE) 2019/1937 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 23 de octubre de 2019, sobre la protección de las personas que comunican infracciones del Derecho de la UE y sus respectiva incorporación al derecho nacional, en España, con la Ley 02/2023 de 20 de febrero, reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas.

La Política de Sostenibilidad se aprueba en septiembre por el Consejo de administración en la cual establecemos los principios de actuación en base a los cuales desarrollamos nuestra estrategia y prácticas de sostenibilidad asumidas por el Grupo y asumimos el compromiso de integrar las cuestiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, en sus siglas en inglés) de manera integral en nuestras operaciones diarias y en nuestro proceso de toma de decisiones.

Se redactaron igualmente otras políticas que están en proceso de aprobación, a saber, la Política Anticorrupción y Soborno y el Protocolo de Actuación contra la violencia y el Acoso.

3.2. Sistemas de Gestión de Compliance Penal

Iniciamos la implementación de un Sistema de gestión de Compliance Penal de acuerdo con la norma UNE 196001.

Realizamos un análisis de la organización y su contexto determinando los factores internos y externos relevantes para alcanzar los objetivos de compliance penal a través de un análisis PETLE y DAFO, así como, la identificación de los grupos de interés y la documentación de sus requisitos obligatorios y voluntarios.

Se elaboraron varios documentos de soporte al sistema de gestión entre los cuales, el Manual del Sistema de Gestión de Compliance Penal, registros, planes y procedimientos.

Iniciamos la identificación y clasificación de la comisión de riesgos penales a en una nueva plataforma de riesgos informática.

3.3. Nuevos Requisitos de Reporte

La Comisión Europea equipara por primera vez la información sobre sostenibilidad a la información financiera en la nueva Directiva (UE) 2022/2464, la cual será traspuesta al sistema legal nacional y sustituirá al actual Directiva del Estado de Información no Financiera Directiva (UE) 2014/95 reglamentada en España en la Ley 11/2018.

La normativa será de aplicación al ejercicio del 2024 y establece exigencias más detalladas en materia de presentación de información sobre cuestiones de sostenibilidad.

Ante las exigencias cada vez más estrictas de presentación de información sobre sostenibilidad más detallada, desarrollamos y seguimos mejorando continuamente un sistema de gestión centralizado de recopilación de la información no financiera el cual nos permite establecer un sistema de control y reporte de sostenibilidad.

Durante el periodo, se desarrollaron las siguientes actividades con el fin de adecuar el reporte de sostenibilidad con los requisitos normativos:

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

Análisis de Doble Materialidad:

Proceso de identificación y evaluación de los temas de sostenibilidad con mayor relevancia e impacto para la organización y sus grupos de interés cruzando con aquellos temas con más impacto financiero potencial en el Grupo.

Realizamos la consulta a través de encuesta directa a los grupos de interés de un conjunto de temas materiales previamente seleccionados con base en el análisis de la documentación nacional e internacional de referencia relevante para el sector.

Análisis de riesgos ESG

Realizamos la identificación de los riesgos medioambientales, sociales y de gobierno, así como, sus potenciales impactos en el Grupo, con el propósito de integrarlos en la estrategia de la organización y gestionarlos.

Cálculo de la Huella de Carbono

Ejecutamos el cálculo de la huella de carbono con soporte metodológico más estricto lo que nos permite transmitir una mayor confianza en la fiabilidad y trazabilidad del dato.

Aplicación del reglamento de Taxonomía

Realizamos el análisis de la aplicación del Reglamento de Taxonomía Reglamento (UE) 2020/852 el cual obliga a divulgar información vinculada a actividades “medioambientalmente sostenibles” a través de la verificación del alineamiento de las actividades del Grupo con el reglamento, así como, el cálculo del porcentaje de elegibilidad de la facturación, gastos en CAPEX y en OPEX.

El resultado de estas actividades de análisis se publicará en el Estado Consolidado de Información No Financiera del ejercicio del 2023 que se presenta anualmente en anexo al Informe de Gestión de las Cuentas Anuales Consolidadas.

3.4. Certificaciones y etiquetas de sostenibilidad

Usamos etiquetas de sostenibilidad transparentes y creíbles, basadas en sistemas de certificación legalmente reconocidos con sólidos modelos de gobernanza.

Esta práctica protege al Grupo frente a los riesgos legales y reputacionales asociados a las alegaciones medioambientales y de sostenibilidad poco claras o fundamentadas (blanqueo ecológico), las cuales se prohíben en dos propuestas de directiva del Parlamento Europeo y del Consejo y que serán aplicables en el mercado de la UE en el medio plazo.

Durante el periodo se realizaron auditorias y demás acciones de mantenimiento de las certificaciones y etiquetas de sostenibilidad vigentes:

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

Certificación **STANDARD 100 by OEKO-TEX®** etiqueta ecológica líder mundial para productos textiles analizados controlando sustancias nocivas para la salud humana. (En las dos sociedades productivas de Portugal).

Certificación **Global Recycled Standard (GRS) 4.0** - el estándar más estricto de certificación de productos reciclados incluyendo criterios medioambientales, sociales y de gestión química. (En las dos sociedades productivas de Portugal).

Certificación **Global Organic Standard (GOTS) 6.0** - norma líder a nivel mundial de producción para textiles compuestos de fibras biológicas (orgánicas), incluyendo estrictos criterios de desempeño medioambiental, social gobierno corporativo y restricciones del uso de sustancias químicas (División de lujo en Portugal).

Certificación **STeP by OEKO-TEX®** - Sistema de certificación para fabricas que permite demostrar una visión integrada del desempeño sostenible desde el punto de vista medioambiental y social (División de lujo en Portugal).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

Auditoria **SEDEX – SMETA** – Protocolo de auditoría social que utiliza el Código Base Ethical Trade Initiative, basado en los convenios laborales internacionales de referencia, así como, en la normativa legal vigente aplicable. (Ambas sociedades productivas de Portugal).

ZDHC / Supplier to Zero – Progressive Level – Iniciativa multistakeholder que emite la normativa de referencia en la gestión química responsable de la industria textil. La división de lujo en Portugal renueva el certificado del penúltimo nivel el cual demuestra la mejora continua de su sistema de gestión de sustancias químicas.

4. Operaciones Societarias

Con fecha 28 de julio de 2023 se constituyó la sociedad Nextil Luxury S.R.L. con domicilio social en Vía San Donato, 197, Bolonia (Italia), dentro del segmento del mercado de Lujo para poder dar servicio a aquellos clientes que demandan un producto fabricado en Italia (“made in Italy”). La sociedad está íntegramente participada por la Sociedad Dominante.

5. Préstamos participativos por parte del accionista mayoritario

En febrero de 2023 se suscribió un nuevo préstamo participativo con Businessgate S.L por importe de 3 millones de euros y con vencimiento diciembre de 2026. Adicionalmente en octubre de 2023 se formalizó un nuevo préstamo participativo entre Businessgate y el grupo por importe de 3,950 millones de euros con vencimiento diciembre de 2026. El préstamo de 3 millones de euros genera un interés fijo del 4% y un interés variable del 4% calculado de forma similar al resto de préstamos participativos con el principal accionista. El contrato de 3,950 millones de euros genera un interés del Euribor + 1,5% y un interés variable del 2% calculado de forma similar al resto de préstamos participativos con Businessgate S.L.

A 31 de diciembre de 2023, el accionista mayoritario de la Sociedad tiene préstamos participativos por importe de 16,1 millones de euros.

6. HECHOS RELEVANTES e INFORMACION PRIVILEGIADA

6.1. Información privilegiada

12/06/2023

Sobre negocio y situación financiera

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

6.2. Otra información relevante

23/1/2023

Otra información relevante

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

26/1/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

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

10/02/2023

Otra información relevante - Sobre Gobierno corporativo

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

10/02/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

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

14/02/2023

Convocatoria de Junta o Asamblea

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

24/02/2023

Informes financieros semestrales y de auditoría/revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2022.

13/03/2023

Total número de derechos de voto y de capital

Ampliación de capital por compensación de créditos.

15/03/2023

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Extraordinaria de Accionistas 2023.

15/03/2023

Sobre Gobierno corporativo

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

17/03/2023

Contratos de liquidez y contrapartida

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

21/03/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

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

30/03/2023

Sobre negocio y situación financiera

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

31/03/2023

Otra información relevante

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

31/03/2023

Informe anual de gobierno corporativo

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

31/03/2023

Informe anual de remuneraciones de los consejeros

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

31/03/2023

Informes financieros anuales y de auditoría

La sociedad remite el Informe Financiero Anual del ejercicio 2022.

31/03/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

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

11/05/2023

Convocatoria de Junta o Asamblea

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

07/06/2023

Otra información relevante - Sobre instrumentos financieros

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

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

13/06/2023

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2023.

13/06/2023

Otra información relevante - Sobre gobierno corporativo

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

19/06/2023

Otra información relevante - Sobre instrumentos financieros

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

06/07/2023

Otra información relevante - Contratos de liquidez y contrapartida

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

18/09/2023

Otra información relevante - Contratos de liquidez y contrapartida

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

29/09/2023

Otra información relevante – Sobre gobierno corporativo

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

29/09/2023

Informes financieros semestrales y de auditoría/ revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del primer semestre de 2023.

23/10/2023

Otra información relevante

La Sociedad remite información en relación a varios acuerdos adoptados en el Consejo de Administración celebrado en el día de hoy.

24/10/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

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

24/10/2023

Comunicación de operaciones vinculadas

La Sociedad remite información sobre una operación vinculada con el consejero D. Juan José Rodríguez-Navarro.

30/10/2023

Convocatoria de Junta o Asamblea

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

30/11/2023

Otra información relevante - Sobre instrumentos financieros

La Sociedad informa sobre los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración en el día de ayer en relación a la suscripción de nuevas obligaciones convertibles a emitir por la Sociedad.

05/12/2023

Otra información relevante – Sobre gobierno corporativo

La Sociedad remite información sobre nuevos nombramientos y cambios en la composición del Consejo de Administración y Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

05/12/2023

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Extraordinaria de Accionistas Diciembre 2023.

18/12/2023

Otra información relevante - Contratos de liquidez y contrapartida

La Sociedad remite información en relación a las operaciones correspondientes al quinto trimestre de vigencia (desde el 16 de septiembre de 2023 hasta el 15 de diciembre de 2023, ambos incluidos) asociada al Contrato de Liquidez.

7. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

En 2022, la Sociedad Dominante firmó un Contrato de Liquidez que tiene como objetivo favorecer la liquidez y regularidad en la cotización de las acciones de la Sociedad Dominante. En 2023 los movimientos del año de las acciones propias se corresponden a la ejecución de dicho contrato. A 31 diciembre 2023 la Sociedad dominante posee 375.397 acciones propias.

La Sociedad dominante no dispone de planes de opciones sobre acciones para administradores o empleados ni tiene restricciones legales o estatutarias para el ejercicio de derechos de voto ni para la adquisición o transmisión de acciones ni tampoco le consta la existencia de pactos parasociales entre accionistas que condicionen la libre transmisión de las mismas.

8. RIESGOS E INCERTIDUMBRES DE NEGOCIO

Los principales riesgos financieros se describen en la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas. Los administradores de la Sociedad dominante consideran que los riesgos e incertidumbres del negocio del Grupo se focalizan en la situación general de mercado y financiera global, sin que de ello se deriven consecuencias para el Grupo otras que la propia dinámica del negocio en sí mismo.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

En marzo de 2023, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la emisión de bonos convertibles en acciones de Playvest, S.A. por un importe global de 4 millones de euros, que fueron suscritos en su totalidad por el fondo Growth Inov-FCR. En los términos y condiciones de este instrumento, Nextil dispondría de una opción de compra para adquirir las obligaciones convertibles o para exigir al fondo que suscriba un aumento de capital de Nextil aportando las obligaciones convertibles, sujeto todo ello a unos términos establecidos. Adicionalmente, los términos y condiciones del instrumento contemplan una opción para el fondo una opción de venta para vender a Nextil las obligaciones convertibles sujeto igualmente a unos términos establecidos.

10. PERSONAL

La información relativa al personal se informa en la nota 26.1 de la memoria consolidada del ejercicio 2023.

11. APLAZAMIENTO DE PAGOS A PROVEEDORES Y ACREEDORES

En relación a la obligación de indicar en la memoria el período medio de pago de proveedores en dicho período se sitúa en el ejercicio en 99 días (130 días en 2022).

Los administradores de la Sociedad dominante gestionan y proceden con el interés de ajustar los períodos de pago a los estándares más apropiados en el sector y mercado en el que operan, con el objetivo de cumplir con los plazos máximos legales mediante la optimización de su capital circulante.

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

12. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Los hechos posteriores relevantes son los siguientes:

- Con fecha 9 de enero de 2024, en relación al programa anunciado de obligaciones convertibles en acciones de Nextil, por importe máximo de 3.010.000 euros, el grupo acordó llevar a cabo una segunda emisión de 1.142.856 obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad por un importe nominal conjunto de 399.999,60 euros, con exclusión del derecho de suscripción preferente, todo ello al amparo de la autorización conferida al Consejo de Administración por la Junta General de accionistas de la Sociedad de fecha 12 de junio de 2023.
- En relación a las obligaciones convertibles de 2019, novadas en 2023, con fecha 13 de febrero de 2024, el Banco Santander, S.A., como entidad agente de la emisión, comunicó a la Sociedad la conversión por parte de los tenedores de las Obligaciones Convertibles 2019 de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, lo que representa 1.067.324 acciones nuevas de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas.

Con fecha 26 de febrero de 2024, se ejecutó parcialmente el aumento de capital con el fin de atender la conversión de 1.067.324 Obligaciones Convertibles 2019, mediante la emisión de 1.067.324 acciones nuevas, representadas mediante anotaciones en cuenta, de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas, correspondiente al aumento de capital de la Sociedad por importe nominal de 17.077,184 euros. Las acciones nuevas se emiten con una prima de emisión de 0,3340 euros por acción, siendo el tipo de emisión de dichas acciones de 0,35 euros por acción (0,016 euros de valor nominal más 0,3340 euros de prima de emisión). Por tanto, la prima de emisión total asciende a 356.486,216 euros y el importe efectivo (nominal más prima de emisión) del aumento de capital a 373.563,40 euros. De esta forma, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el capital social de la Sociedad se fija en 5.528.666 euros y se encuentra representado por 345.541.654 acciones de 0,016 euros de valor nominal cada una de ellas y representadas mediante anotaciones en cuenta.

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de este informe, no se han producido otros hechos posteriores relevantes.

13. OTRA INFORMACIÓN

El Grupo publica un informe anual de gobierno corporativo («IAGC») y un informe anual sobre remuneraciones de los consejeros (<IRC>) en cumplimiento con lo previsto en el artículo 540 de la Ley de Sociedades de Capital. La estructura y contenido del IAGC sigue el modelo establecido en el anexo I de la Circular 7/2015, de 22 de diciembre, de la CNMV y el IRC sigue el modelo establecido en la Circular 4/2013 modificada por última vez en la circular 3/2021.

El informe de gobierno corporativo y el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros de NUEVA EXPRESIÓN TEXTIL, S.A. correspondientes al ejercicio 2023, que forman parte de este Informe de gestión, se presentan en un documento aparte y también están disponibles en la página web de la Comisión nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es).

Según lo establecido en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el RDL 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, Nueva Expresión Textil, S.A y sus sociedades dependientes (Grupo Nextil) está obligado a formular un Estado de Información no Financiera, el cual ha sido verificado por un experto independiente como establece la norma y se encuentra publicado en la página web de la Comisión nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es) como parte de la “Otra Información Relevante” emitida por la Sociedad y en la página web de la Sociedad (www.nextil.com).

NUEVA EXPRESION TEXTIL, S.A. y Sociedades Dependientes
Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2023

14. CONCILIACIÓN DE MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO CON LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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.

La Dirección utiliza algunas medidas alternativas de rendimiento en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación, así como para evaluar el rendimiento del Grupo y de sus filiales. La Dirección considera que estas medidas alternativas de rendimiento proporcionan información financiera adicional que resulta útil y apropiada para evaluar el rendimiento del Grupo y de sus filiales, así como para la toma de decisiones por parte de los usuarios de la información financiera.

EBIT: Corresponde al Resultado de explotación consolidado

(en Euros)	<u>2023</u>	<u>2022(*)</u>
Resultado de explotación consolidado	(6.779.621)	(859.903)

(*) cifras reexpresada

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD INFORME FINANCIERO ANUAL CONSOLIDADO

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 8.1.b del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, los consejeros de Nueva Expresión Textil, S.A. (la "Sociedad")

DECLARAN

Bajo su responsabilidad que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de la Sociedad y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

D. Alberto Llaneza Martín
Presidente dominical

D. Juan José Rodríguez- Navarro Oliver
Consejero dominical

D. Rafael Bermejo González
Consejero ejecutivo

D. Fernando Diago De la Presentación
Consejero independiente

D. César Revenga Buigues
Consejero independiente