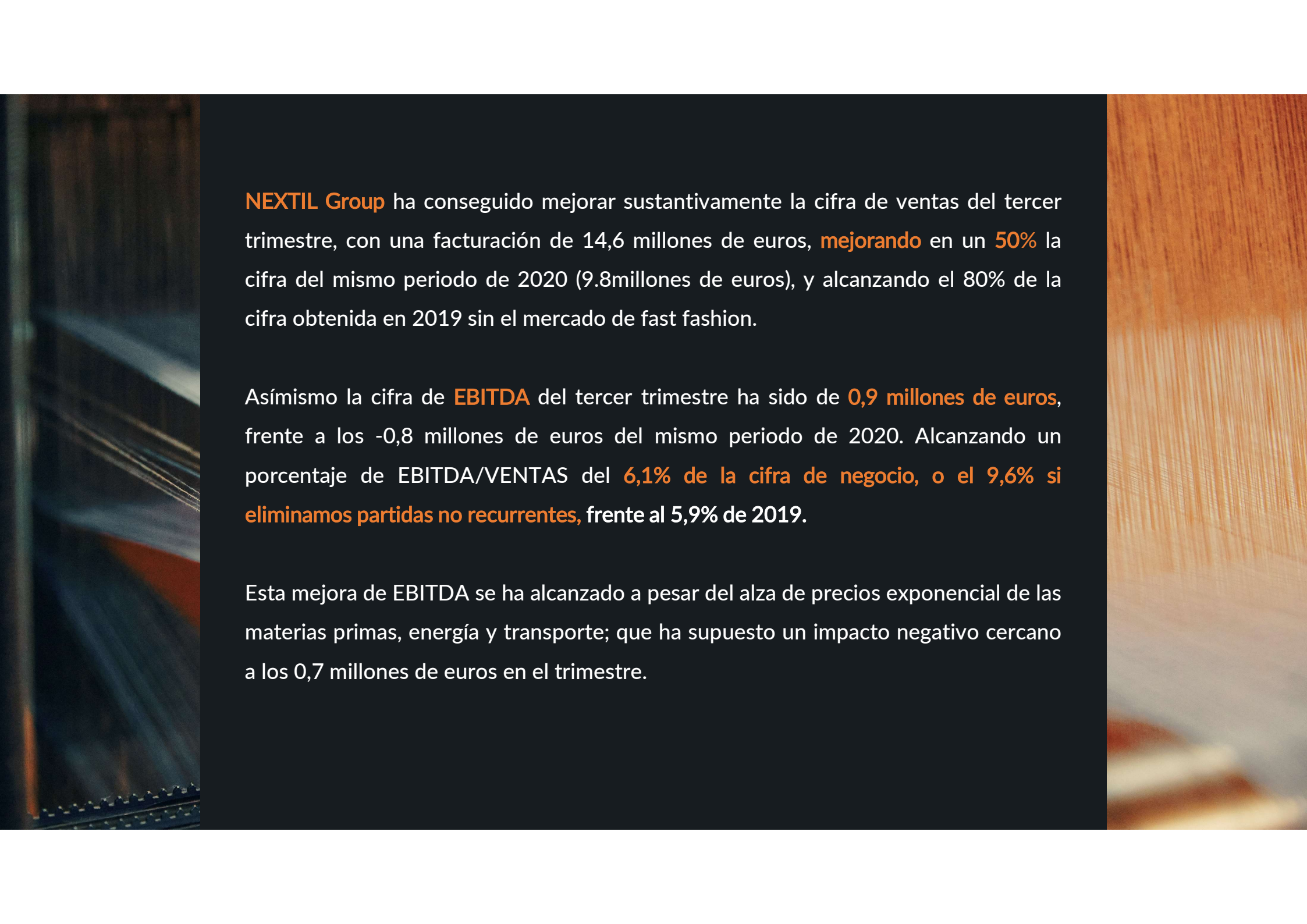


The background of the image is a blurred photograph of a textile factory. On the left, there are dark metal frames and machinery. On the right, there are large spools of orange and blue threads. In the center, a white square contains the company logo.

N E X T I L
G R O U P

INFORME DE GESTIÓN 3º TRIMESTRE 2021



NEXTIL Group ha conseguido mejorar sustantivamente la cifra de ventas del tercer trimestre, con una facturación de 14,6 millones de euros, **mejorando** en un **50%** la cifra del mismo periodo de 2020 (9.8 millones de euros), y alcanzando el 80% de la cifra obtenida en 2019 sin el mercado de fast fashion.

Asimismo la cifra de **EBITDA** del tercer trimestre ha sido de **0,9 millones de euros**, frente a los -0,8 millones de euros del mismo periodo de 2020. Alcanzando un porcentaje de EBITDA/VENTAS del **6,1% de la cifra de negocio**, o el **9,6% si eliminamos partidas no recurrentes**, frente al 5,9% de 2019.

Esta mejora de EBITDA se ha alcanzado a pesar del alza de precios exponencial de las materias primas, energía y transporte; que ha supuesto un impacto negativo cercano a los 0,7 millones de euros en el trimestre.



Por Unidades de Negocio:

La Unidad de Prenda alcanzó **2,4 millones de EBITDA** en el tercer trimestre, frente a los 0,6 millones de euros en 2020, con incremento de la **cifra de negocio superior al 57%** respecto al año anterior. Adicionalmente, mejoró el EBITDA desde el 20,8% de 2019 al **26,7%** de 2021.

La Unidad de Tejido alcanzó una mejora del **EBITDA del 22%** frente al mismo periodo del año pasado, situándose en **-1,1 millones en 2021** frente a los -1,4 millones en 2020. Si tenemos en cuenta el incremento de precios de las materias primas, de la energía y transportes, la unidad de tejido se situaría en torno a un **EBITDA de -0,3 millones**, a pesar de la escasez de hilo en el mercado y los fallos de suministro que nos han obligado a cerrar la fábrica dos semanas más que en 2020.

P & L - C T A D E P É R D I D A S Y G A N A N C I A S 3 T

	VENTAS		EBITDA	
	3T 2021	3T 2020	3T 2021	3T 2020
TEJIDO	5,8	4,3	-1,1	-1,4
PRENDA	8,8	5,6	2,4	0,6

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

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

A pesar de ello, la **mejora de la rentabilidad** se aprecia en ambas Unidades de Negocio, gracias a la **optimización de la producción** en ambas unidades.

P & L - C T A D E P É R D I D A S Y G A N A N C I A S C O N S O L I D A D O

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (**)

	ACC 3T 2021	% s/vtas	ACC 3T 2020	% s/vtas
Importe neto de la cifra de negocios	44.882		44.650	
EBITDA contable	3.196	7,1%	642	1,4%
EBITDA comparable consolidado (*)	3.824	8,5%	642	1,4%
EBIT	48	0,1%	-8.189	-18,3%

(*) Ver conciliación de las Medidas alternativas de rendimiento en el apartado 4 de este informe. (**) Cifras en miles de euros

El **EBIT es positivo** frente a los -8 millones de euros de 2020. La cifra global de ventas ha alcanzado la de 2020 y se espera una mejora significativa en la última mitad del año, a pesar de la persistencia en las roturas de la cadena de suministro.

El **EBITDA consolidado es un 498% superior** al mismo periodo del año pasado, y si se toma en consideración el EBITDA comparable, se alcanza el 596% de incremento.

El EBITDA acumulado ha pasado **del 4,3% en 2019 al 7,1% del 2021**, o al 8,5% comparable.

BALANCE DEL 3T

BALANCE DE SITUACIÓN	30/9/2021	31/12/2020	Variación
Activos no corrientes	22.177	24.252	-9%
Necesidades operativas de fondos	9.688	5.408	79%
Endeudamiento financiero	-55.932	-49.527	13%
ACTIVO TOTAL	51.257	49.409	4%
Cifras en miles de euros			

Las necesidades operativas de fondos se han incrementado en algo más de 2 millones de euros entre el cierre del 2T y el 3T debido, tanto por la subida de precios de las unidades en inventario, como por el incremento de producto en curso por crecimiento en ventas.

El endeudamiento financiero se incrementa a nivel global. En detalle, **el endeudamiento con entidades de crédito se reduce en 1 millón** respecto a cierre de 2020, mientras que las **aportaciones de socios se incrementan en 7,3 millones de euros**.

Las cifras son mayores, en comparativa con el cierre del 2020, por la recuperación de los niveles de la actividad productiva, y la necesidad de fondos para poder atender a las compras de materias primas y producto en curso.



UNIDAD DE PRENDA

La Unidad de Prenda está enfocada básicamente a los mercados de Lujo, Premium, Deporte y Baño.

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

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

Se está realizando un esfuerzo significativo en la potenciación y entrada de nuevas marcas en la cartera de clientes de la División Lujo, incorporando nuevos profesionales senior en el departamento comercial.



UNIDAD DE PRENDA

En **Deporte** se espera la consolidación del gran crecimiento del año pasado, realizándose una intensa actividad comercial para su futuro crecimiento, tanto en el mundo de la prenda como en el del tejido técnico enfocado a deporte. Se está reforzando el equipo comercial en EE.UU y Europa, con el objetivo de crecer significativamente en los próximos años.

Con el objetivo de **incrementar las capacidades productivas** de la Unidad de Prenda, se está en negociación con empresas portuguesas, proveedores del sector Lujo y Premium, para su adquisición, con el objetivo de estar preparados ante el incremento de pedidos futuro.



UNIDAD DE TEJIDOS

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

Ya se aprecia la **recuperación de la cartera de pedidos** en Íntima y Baño, superando en 4,6 millones de euros las cifras de 2020.

Concretamente en **Baño**, se ha alcanzado la cifra de **3,1 millones en la cartera de pedidos**, frente a prácticamente cero en las mismas fechas del año pasado, y superando en 1,5 millones las de 2019.



UNIDAD DE TEJIDOS

Se han iniciado las instalaciones en la nueva fábrica de Guatemala.

Se ha firmado el alquiler de la nave de San José Pinula, donde se instalará la **fábrica de Urdido, Tejeduría Circular y Tejeduría Rectilínea**. Las nuevas máquinas llegarán en dos fases: marzo y junio, esperando iniciar la producción en abril, y tener la instalación a pleno rendimiento en septiembre de 2022.

El **equipo técnico**, formado por profesionales de las fábricas de Barcelona y EE.UU, nuevas incorporaciones de profesionales senior con alta experiencia y personal contratado en el país, ya está en marcha. Se prevé un periodo de formación en Alemania, España y EE.UU durante los meses de diciembre a febrero del próximo año.



UNIDAD DE TEJIDOS

Se ha instalado una máquina de Piece dyeing en un cliente portugués, que ha comprado otra para textil hogar. Y se ha iniciado un proyecto de Impresión Digital Greendyes.

La máquina, diseño **100% del grupo NEXTIL** ya se encuentra en fase de preproducciones para clientes del sector Lujo, Deporte y Casualwear.

Se han realizado dos importantes mejoras del proceso, que permiten la utilización de máquinas estándar junto con el foulard Greendyes, lo que facilita la implementación en nuevos clientes, y en nuestras fábricas de Guatemala y EFA.

Se está trabajando intensamente para la implementación de un **Centro de I+D** en Galicia, próximo a nuestras fábricas de Braga, cuyo objetivo es disponer de una plataforma para la investigación, preproducciones y formación del equipo de nuestros clientes.



HECHOS RELEVANTES



HECHOS RELEVANTES

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

29/06/2021

Otra información relevante

Acuerdos Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

29/06/2021

Otra información relevante

Presentación Junta General Ordinaria de Accionistas 2021

28/06/2021

Reglamentos de Consejo

La sociedad remite el reglamento del Consejo de Administración

27/05/2021

Convocatoria de Junta o Asamblea

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

13/05/2021

Sobre negocio y situación financiera

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

13/05/2021

Otra información relevante

Comunicación de modificación del reglamento del consejo



HECHOS RELEVANTES

30/04/2021

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

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

07/04/2021

Informe anual de remuneraciones de los consejeros

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

07/04/2021

Informe anual de gobierno corporativo

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

26/02/2021

Informes financieros semestrales y de auditoría / revisiones limitadas

La sociedad remite información financiera del segundo semestre de 2020



AVISO LEGAL



AVISO LEGAL

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

AVISO LEGAL

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

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

<i>(en Euros)</i>	2021	2020
+ Resultado de explotación consolidado	-153	-8.189
- Amortización del inmovilizado	3.470	4.536
- Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	-121	3.719
- Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas	0	0
- Otros resultados	0	577
EBITDA contable	3.196	642
- Restructuraciones e indemnizaciones	184	
- Insolvencias	121	
- Refinanciacines y operaciones especiales	323	
EBITDA comparable del ejercicio consolidado en miles de Euros	3.824	642

AVISO LEGAL

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

Deuda financiera neta	30/09/2021	31/12/2020	Var
Inversiones financieras a largo plazo	1.866.313	2.026.004	-159.691
Inversiones financieras a corto plazo	10.185	9.479	706
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.430.799	5.215.730	1.215.069
Deudas a largo plazo	-29.874.794	-26.675.252	-3.199.542
Deudas a corto plazo	-18.703.264	-21.788.141	3.084.877
Deudas con el accionista principal a LP	-15.365.810	-8.180.811	-7.184.999
Deudas con el accionista principal a CP	-294.957	-134.280	-160.677
EF en Euros	-55.931.527	-49.527.271	-6.404.256
EF en miles de Euros	-55.932	-49.527	-6.404

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

Necesidades operativas de fondos	30/09/2021	31/12/2020	Var
Existencias	12.426.601	7.655.754	4.770.847
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.124.969	11.626.713	-1.501.744
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-12.863.416	-13.874.094	1.010.678
NOF en Euros	9.688.155	5.408.373	4.279.782
NOF en miles de Euros	9.688	5.408	4.280

The background of the image is a blurred photograph of a textile factory. On the right side, there are large spools of orange-colored thread. On the left, there are dark metal frames and machinery. In the foreground, there are bundles of white fabric or thread. A white rectangular box is centered over the image, containing the company logo.

N E X T I L

G R O U P