

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.

Nombre de la entidad: NH HOTEL GROUP, S.A.

Estados financieros: ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Fecha del Informe de Revisión limitada: 31/03/2020

Área: VENTAS Y RESULTADOS 1er Trimestre 2020

Descripción:

ACTUALIZACIÓN COVID-19:

Actualización COVID-19

- El sector hotelero se enfrenta a un **escenario sin precedentes** debido al grave impacto de COVID-19. Desde que comenzó la fase de incertidumbre a fines de febrero, el Grupo inició la implementación de un **relevante plan de contingencia para adaptar el negocio y garantizar su sostenibilidad, con foco en minimizar costes y preservar la liquidez.**
- Las directrices de los gobiernos respecto a la restricción de las actividades económicas y las limitaciones de movilidad han supuesto el cierre temporal de los hoteles. **Casi el 95% de nuestros hoteles están cerrados desde principios de abril** y los que permanecen abiertos son con fines solidarios. **El segundo trimestre será el más afectado debido al estricto aislamiento en toda Europa.**
- La recuperación será impulsada inicialmente por la demanda doméstica y **desde principios de mayo los canales de ventas y sistemas reservas están abiertos. La reapertura de los hoteles será progresiva en función de la demanda, optimizando la rentabilidad y redefiniendo los estándares para garantizar la salud, la seguridad y el distanciamiento social** para clientes y empleados.
- **COVID-19 representa el mayor desafío al que nos hemos enfrentado y está midiendo nuestra fortaleza.** La oportuna transformación operativa y financiera lograda en años anteriores, junto con las medidas implementadas, permitirán al Grupo abordar el entorno actual y superar la situación.

FONDO EN PRESERVAR LA LIQUIDEZ:

Foco en preservar la liquidez

- Debido al impacto de Covid-19, la Compañía ha dispuesto completamente el RCF de €250m por un período de tres meses (roll-over permitido hasta 2021 sujeto a cumplimiento de covenants en 2020 o waiver). Adicionalmente, también se han dispuesto €24,5m de otras líneas de crédito bilaterales a corto plazo.
- Se ha firmado un nuevo préstamo de €225m a largo plazo con posibilidad de incrementar €25m adicionales hasta €250m mediante la eventual incorporación de entidades financieras adicionales (en negociación).
- La garantía del ICO (hasta un 70%) ya ha sido otorgada por €225m.

DEUDA FINANCIERA Y LIQUIDEZ

- Tras la **disposición en el mes de marzo de €275m de líneas de crédito disponibles**, se mantiene un nivel de **Deuda Financiera Neta de -€254m** junto a una fuerte posición de **caja de €489m a 31 de marzo de 2020** con líneas de crédito disponibles por importe de €29m, a pesar del consumo de caja operativa del trimestre (-€38m) y las inversiones de Capex (-€31m) por obras ejecutadas en la última parte de 2019 y con desembolso en 1T 2020.
- La variación de caja del trimestre asciende a +€200m. De esta variación, €275m se explican por la disposición de líneas de crédito en marzo. Por tanto, la variación de caja excluyendo este efecto es de -€75m y se explica por el impacto de COVID-19 en el flujo de caja operativo del mes de marzo y los desembolsos de Capex.
- Con posterioridad al 31 de marzo, La Compañía ha suscrito en el mes de mayo un Contrato de Financiación Sindicada por importe de €225m, por un plazo de 3 años de duración, que permitirá reforzar aún más su liquidez para financiar las necesidades operativas ante el actual escenario económico global. Con todo ello, la liquidez disponible es superior a €675m a pesar del bajo nivel de actividad del mes de abril (c.95% del portfolio cerrado).

Enlace a las cuentas de la entidad:

<https://www.cnmv.es/Portal/verDoc.axd?t={156af668-0b77-4758-ab45-0e6dbf4059b4}>

Nota:

La información que se recoge en este documento ha sido obtenida de páginas web de carácter público donde se incluyen las cuentas anuales e informe de auditoría sobre las mismas que deben ser leídos conjuntamente. La redacción de estos párrafos se incluye a efectos ilustrativos y no debe entenderse, en ningún caso, que sea la sugerida por el REA Auditores.