

MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

Palacio de la Bolsa
Plaza de la Lealtad, 1
28014 Madrid

Alicante, 29 de septiembre de 2015

COMUNICACIÓN HECHO RELEVANTE – FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

Muy Sres. Nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil y para su puesta a disposición del público, FACEPHI BIOMETRÍA, S.A. presenta la información financiera semestral a 30 de junio de 2015.

Índice:

- 1.- Cuenta de pérdidas y ganancias del primer semestre del ejercicio 2015.
- 2.- Balance al 30 de junio de 2015.
- 3.- Información sobre la evolución del negocio.
- 4.- Hechos posteriores al cierre del primer semestre de 2015.
- 5.- Grado de cumplimiento del Plan de Negocio.

Atentamente,

Don Salvador Martí Varó
Presidente del Consejo de Administración

CONSIDERACIONES GENERALES

El presente documento muestra un análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de FACEPHI BIOMETRIA, S.A. (la Sociedad o Facephi) registrados durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015. Se pone en conocimiento del Mercado que la Sociedad no tiene necesidad de auditar los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 incluidos en esta comunicación.

La información presentada en este informe hace referencia a las cuentas anuales auditadas por Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L. de la Sociedad para el ejercicio 2014 y a la información semestral no auditada del primer semestre de los ejercicios 2014 y 2015.

Todas las cantidades incluidas en este documento son expresadas en euros, a menos que se indique de manera específica lo contrario.

INFORMACIÓN PREVISIONAL

Este documento contiene información o declaraciones previsionales, que pueden estar relacionadas, entre otras cosas, con planes, objetivos, estimaciones, intenciones y expectativas. Esta información se identifica típicamente por palabras como “anticipar”, “esperar”, “estimar”, “pronóstico”, “objetivo”, “intención”, “plan”, “voluntad”, “podrá”, “debería”, “podría” y expresiones similares. La información específica previsional en este documento incluye, pero no se limita a, declaraciones en relación con el funcionamiento futuro de la Sociedad y resultados financieros, sus investigaciones y actividades de desarrollo y sus planes de gastos de capital.

Esta información y declaraciones previsionales, por su naturaleza, necesariamente implican riesgos e incertidumbre que podrían causar que los resultados reales difieran de los previstos. Consideramos que los supuestos en que se basan estas previsiones son razonables, pero advertimos que la resolución futura de estos supuestos, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, pueden alterar el resultado final.

1.-Cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2015.

A continuación se presentan las cuentas de pérdidas y ganancias de FACEPHI correspondientes al ejercicio auditado 2014 y los períodos intermedios de 6 meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2015:

PERDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2015 No auditado	30/06/2014	Variación relativa	Variación Absoluta	31/12/2014 Auditado
Total ingresos de explotación	293.004 €	221.921 €	32%	71.083 €	417.697 €
Importe neto de la cifra de negocios	135.458 €	- €		135.458 €	32.293 €
Trabajos realizados por la empresa para su activo	157.546 €	221.921 €	-29%	- 64.375 €	375.904 €
Otros ingresos de explotación				- €	9.500 €
Costes directos	- 4.160 €	- 45.533 €	-91%	41.373 €	- 46.408 €
Aprovisionamientos	- 4.160 €	- 45.533 €	-91%	41.373 €	- 46.408 €
MARGEN BRUTO	288.844 €	176.388 €	64%	112.456 €	371.289 €
Gastos de personal	- 327.331 €	- 257.373 €	27%	- 69.958 €	- 665.357 €
Otros gastos de explotación	- 271.416 €	- 214.995 €	26%	- 56.421 €	- 694.807 €
Otros resultados	- 2.949 €	- €		- 2.949 €	1.956 €
EBITDA	- 312.852 €	- 295.980 €	6%	- 16.872 €	- 986.919 €
Amortización del inmovilizado	- 80.648 €	- 6.864 €	1075%	- 73.784 €	- 15.821 €
EBIT	- 393.500 €	- 302.844 €	30%	- 90.656 €	- 1.002.740 €
Ingresos financieros	3 €	142 €	-98%	- 139 €	949 €
Gastos financieros	- 14.728 €	- 16.768 €	-12%	2.040 €	- 33.604 €
Diferencias de cambio	433 €			433 €	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	- 407.792 €	- 319.470 €	28%	- 88.322 €	- 1.035.395 €
Impuestos sobre beneficios					- 23.900 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 407.792 €	- 319.470 €	28%	- 88.322 €	- 1.059.295 €

La cuenta de pérdidas y ganancias de FACEPHI, S.A. a 30 de junio de 2015 presenta un resultado negativo de 407.792 euros. Este resultado negativo tiene su origen en la aún incipiente e insuficiente cifra de negocio a 30 de junio de 2015 para el nivel de gastos operativos necesarios de la Sociedad en la actualidad.

Los ingresos de explotación a 30 de junio de 2015 ascienden a 293.004 euros, lo cual significa un incremento del 32% respecto al mismo periodo del ejercicio 2014 y una variación en valores absolutos de 71.083 €.

Las previsiones de la Sociedad en este área prevén que, durante el segundo semestre del ejercicio, se produzca un incremento significativo de la facturación (véase apartados 4 y 5 de este documento).

Es importante resaltar que el Importe neto de la cifra de negocios a 30 de junio de 2015 ha ascendido a 135.458 €, no habiendo registrado importe alguno en el mismo periodo del ejercicio anterior, puesto que la Sociedad inicio su actividad comercial durante el último trimestre de 2014.

Hay una mejora a 30 de junio de 2015, tanto de los ingresos como del margen Bruto. En el caso del margen bruto se ha situado en **288.844 €, un incremento positivo con respecto al mismo periodo del ejercicio 2014 del 64%**.

Los gastos de personal registran un incremento de 69.958 euros, una subida del 27%, entre los periodos comparados. Los gastos de personal previstos para 2015 están siendo superiores a los incurridos en el primer semestre del ejercicio 2014, debido a la progresiva contratación de personal indispensable conforme avanzan las necesidades y la expansión de la Sociedad. En este sentido, cabe destacar las contrataciones de dos nuevos miembros en el departamento comercial, de cara a reforzar las relaciones con clientes y la consecución de nuevos contratos que logren el crecimiento de mercado estimado por la Sociedad.

El margen EBITDA ha sido negativo en 312.852 euros, en línea con el mismo semestre del ejercicio anterior, y todo ello a pesar de los mayores ingresos del periodo pero también a los mayores gastos operativos.

Las amortizaciones ascienden a 30 de junio de 2015 a 80.648 € con un crecimiento significativo debido al inicio de la comercialización de los productos de la Sociedad y, por consiguiente, a las dotaciones de amortización de los gastos de desarrollo de la aplicación SDK.

En un análisis vertical de la cuenta de pérdidas y ganancias, el porcentaje que cada epígrafe supone sobre el total ingresos de explotación es el siguiente:

PERDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2015 No auditado	30/06/2014 No auditado
Total ingresos de explotación	100,0%	100,0%
Importe neto de la cifra de negocios	46,2%	0,0%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	53,8%	100,0%
Otros ingresos de explotación	0,0%	0,0%
Costes directos	-1,4%	-20,5%
Aprovisionamientos	-1,4%	-20,5%
MARGEN BRUTO	98,6%	79,5%
Gastos de personal	-111,7%	-116,0%
Otros gastos de explotación	-92,6%	-96,9%
Otros resultados	-1,0%	0,0%
EBITDA	-106,8%	-133,4%
Amortización del inmovilizado	-27,5%	-3,1%
EBIT	-134,3%	-136,5%
Ingresos financieros	0,0%	0,1%
Gastos financieros	-5,0%	-7,6%
Diferencias de cambio	0,1%	0,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-139,2%	-144,0%
Impuestos sobre beneficios	0,0%	0,0%
RESULTADO DE EJERCICIO	-139,2%	-144,0%

Es relevante destacar la mejora del margen bruto hasta un 98,6% sobre el total de ingresos de explotación a 30 de junio de 2015, respecto al mismo periodo del ejercicio 2014.

2.- Balance a 30 de junio de 2015.

A continuación se presentan los balances a 31 de diciembre de 2014 (auditado), junto con el del periodo intermedio terminado a 30 de junio de 2015 (no auditados):

ACTIVO	30/06/2015 No auditado	31/12/2014 Auditado	Variación Absoluta	Variación
ACTIVONOCORRIENTE	959.250 €	881.231 €	78.019 €	8,9%
Inmovilizado intangible	855.672 €	773.328 €	82.344 €	10,6%
Inmovilizado material.	31.485 €	34.241 € -	2.756 €	-8,0%
Inversiones financieras a largo plazo	6.899 €	8.468 € -	1.569 €	-18,5%
Activos por impuesto diferido	65.194 €	65.194 €	- €	0,0%
ACTIVOCORRIENTE	258.345 €	198.383 €	59.962 €	30,2%
Existencias			- €	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	256.690 €	174.730 €	81.960 €	46,9%
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	131.614 €	14.484 €	117.130 €	808,7%
Otros deudores	125.077 €	160.246 € -	35.169 €	-21,9%
Inversiones financieras a corto plazo	- €	441 € -	441 €	-100,0%
Periodificaciones a corto plazo		3.973 € -	3.973 €	-100,0%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.654 €	19.239 € -	17.585 €	-91,4%
TOTAL ACTIVO	1.217.595 €	1.079.614 €	137.981 €	12,8%

La Sociedad alcanza a 30 de junio de 2015 un activo total por importe de 1.217.595 euros, que supone un incremento de 137.981 euros (+12.8%) sobre el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

Las principales variaciones registradas en el activo del balance de la Sociedad entre el 31 de diciembre de 2014 y el 30 de junio de 2015 han sido las siguientes:

- Inmovilizado intangible: se incrementa en un +10.6% en valores netos debido, fundamentalmente, a la capitalización de costes de desarrollo en el periodo por importe de 157.546€, junto con la disminución por las amortizaciones practicadas.
- El epígrafe de clientes tiene un incremento del 808.7% debido fundamentalmente al inicio de la actividad comercial de la Sociedad. Las primeras ventas de la Sociedad se produjeron durante el mes de diciembre de 2014.

PASIVO

	30/06/2015 No auditado	31/12/2014 Auditado	Variación Absoluta	Variación
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
PATRIMONIO NETO	220.095 €	203.914 €	16.179 €	7,9%
Fondos propios	220.095 €	203.914 €	16.179 €	7,9%
Capital	396.982 €	396.900 €	82 €	0,0%
Prima emisión	1.159.090 €	1.156.099 €	2.991 €	0,3%
Reservas	547.924 €	731.046 €	- 183.122 €	-25,0%
(Acciones y participaciones en patrimonio propias) -	3.133 €	607.155 €	604.022 €	-99,5%
Resultados de ejercicios anteriores	- 1.472.976 €	- 413.682 €	- 1.059.294 €	256,1%
Resultado de ejercicio	- 407.792 €	- 1.059.294 €	651.501 €	-61,5%
PASIVO CORRIENTE	403.234 €	300.299 €	102.935 €	34,3%
Deudas a largo plazo	403.234 €	300.299 €	102.935 €	34,3%
Deudas con entidades de crédito	163.387 €	163.387 €	- €	0,0%
Otras deudas a largo plazo	239.847 €	136.912 €	102.935 €	75,2%
PASIVO CORRIENTE	594.266 €	575.401 €	18.867 €	3,3%
Deudas a corto plazo	335.933 €	380.557 €	- 44.625 €	-11,7%
Deudas con entidades de crédito	220.433 €	287.233 €	- 66.800 €	-23,3%
Otras deudas a corto plazo	115.500 €	93.324 €	22.176 €	23,8%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	258.333 €	194.844 €	63.487 €	32,6%
Proveedores	57 €	12.432 €	- 12.373 €	-99,5%
Otros acreedores	258.276 €	182.412 €	75.860 €	41,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.217.595 €	1.079.614 €	137.981 €	12,8%

El patrimonio neto contable al cierre del primer semestre de 2015 asciende a 220.095 euros que representan un incremento del 7.9% sobre la cifra a 31 de diciembre de 2014.

El patrimonio neto a efectos mercantiles es superior si tenemos en cuenta el efecto de los préstamos participativos por un importe de 116.700 euros, de los cuales 99.195 euros se encuentran recogidos en el epígrafe “Otras deudas a largo plazo” del balance a 30 de junio de 2015 y el resto se encuentran a corto plazo.

Las principales variaciones registradas en el pasivo del balance de la Sociedad entre los cierres del 30 de diciembre de 2014 y el 30 de junio de 2015 se producen en:

- Incremento significativo del pasivo no corriente (+34.3%) gracias la aportación principalmente de préstamos participativos y otras deudas a largo plazo (+75,2%).
- Incremento significativo de la partida de acreedores comerciales (+32.6%) debido al incremento de la partida Otros acreedores hasta 258.276 euros (+41.6%). Este incremento se debe por una parte a las remuneraciones pendientes con gerencia y por otro lado al aplazamiento en el vencimiento de pago de ciertos acreedores.

3.- Información sobre la evolución del negocio.

La Sociedad ha tenido un incremento sustancial en la implementación y desarrollo de su modelo de negocio, debido en gran parte al éxito de las primeras integraciones y puestas en producción del producto. La facilidad de integración y la aceptación del usuario por parte de los primeros clientes que adquirieron la tecnología ha resultado altamente satisfactoria, y se están reduciendo los tiempos de decisión en más de un 50% por parte de nuestros clientes en la adquisición de la tecnología, al ser ésta ya una realidad en producción y estar testeada. El tener clientes en producción real ha sido un hito significativo que ha convertido a la Sociedad en un player de primera línea en cuanto a los sistemas de autenticación bancarios.

Agregar que los contratos iniciales con la banca, suelen ser en un número limitado y reducido de usuarios, y con la puesta en producción del producto y el incremento de uso, los clientes deben adquirir más licencias de uso anuales por cada usuario. Esto permitirá, subir la facturación y adquirir más ingresos recurrentes.

4. Hechos posteriores al cierre del primer semestre de 2015.

Se han firmado varios contratos estratégicos con terceros de especial relevancia para FacePhi:

- Acuerdo comercial con BANCO DE GUAYAQUIL, S.A. para la comercialización de la tecnología en Centroamérica y el Caribe.
- Acuerdo comercial y estratégico con una entidad financiera de referencia en Latinoamérica según Hecho Relevante publicado el 21 de septiembre de 2015.

5. Grado de cumplimiento del Plan de Negocio.

A continuación mostramos el grado de cumplimiento de la estimación vigente del plan de negocio del ejercicio 2015 aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión del 9 de enero de 2015:

PERDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2015 No auditado	2015P	diferencia	Grado de cumplimiento %
Total ingresos de explotación	293.004 €	1.765.000 €	- 1.471.996 €	16,6%
Importe neto de la cifra de negocios	135.458 €	1.765.000 €	- 1.629.542 €	7,7%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	157.546 €	- €	157.546 €	
Otros ingresos de explotación		- €	- €	
Costes directos	- 4.160 €	- 90.000 €	85.840 €	4,6%
Aprovisionamientos	- 4.160 €	- 90.000 €	85.840 €	4,6%
MARGEN BRUTO	288.844 €	1.675.000 €	- 1.386.156 €	17,2%
Costes estructurales (gastos de personal y otros gastos de explotación)	- 601.697 €	- 1.337.000 €	735.303 €	45,0%
EBITDA	- 312.853 €	338.000 €	- 650.853 €	-192,6%
Amortización del inmovilizado	- 80.648 €	- 189.000 €	108.352 €	42,7%
EBIT	- 393.501 €	149.000 €	- 542.501 €	-364,1%

La primera reflexión que tenemos que realizar al analizar el grado de cumplimiento del plan de negocio de Facephi al 30 de junio de 2015 es que al ser la Sociedad una Start-up y estar en una fase inicial de comercialización de sus productos, la mayoría de los costes que tienen carácter estructural se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de manera lineal a lo largo del ejercicio, como es el caso de los gastos de personal o las amortizaciones cuyo grado de avance se sitúa entre el 40 y 45% al 30 de junio de 2015.

Por el contrario, los ingresos de la Sociedad por estar en esa fase de lanzamiento no tienen todavía una recurrencia por lo que se irán imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida que la Sociedad vaya suscribiendo contratos. En este sentido, la estimación de la Sociedad preveía la suscripción de la mayor parte de los contratos en el segundo semestre del ejercicio 2015, por lo que la facturación del ejercicio 2015 se concentra en el segundo semestre del año 2015. Por consiguiente, al no tener facturación significativa en el primer semestre, el grado de cumplimiento en materia de ingresos es sólo del 7.7%.

En términos de EBITDA, observamos un resultado negativo de 312.853 euros, lejos de los 338.000 euros positivos previstos para todo el año 2015. Los costes estructurales han ascendido a 601.697 con un grado de cumplimiento del 45.0% frente al plan de negocio establecido para todo el año 2015.

Finalmente, el EBIT presenta un resultado negativo de 393.501 euros frente al importe positivo de 149.000 euros contemplado para el ejercicio 2015 en el Plan de Negocio.

Una vez entren en producción los nuevos contratos descritos en el apartado 4 anterior, junto con otros que están actualmente en negociación y que la Sociedad espera se suscriban durante el segundo semestre del ejercicio 2015, los ingresos de la Sociedad se incrementarían significativamente lo que provocará la mejora tanto del EBITDA como del EBIT.

Los Administradores de la Sociedad consideran que la estimación del plan de negocio del ejercicio 2015 aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión del 9 de enero de 2015 sigue siendo válida.