

φFacePhi
Beyond Biometrics

Informe Primer Semestre 2021

Cuentas Auditadas

Revisión Limitada Semestral



Javier
Mira

Nota del presidente & CEO

El primer periodo de 2021 ha sido muy importante para nosotros, ya que nos ha permitido **no solo recuperar sino superar nuestro nivel de crecimiento pre-pandemia, aumentando un 60% nuestros ingresos** respecto al mismo periodo de 2020.

Siguiendo nuestro plan estratégico, en FacePhi hemos continuado apostando por nuestra expansión a **nuevos mercados e industrias**. Los contratos y acuerdos que hemos cerrado en los primeros meses de 2021 demuestran que tenemos la **capacidad tecnológica y comercial** para hacer que nuestros productos lleguen a cualquier tipo de empresa y puedan ser aplicados en cualquier escenario que requiera de la verificación de identidad.

En el primer semestre entramos en **África** y en una industria nueva con un proyecto para la **administración pública**, además de conquistar otros dos nuevos mercados: **Vietnam y Chile**. Sumado a ello, seguimos con nuestra expansión a otras industrias además de la financiera, como la de los **viajes y transportes**, de la mano de una **aerolínea**, o los **eventos deportivos**, gracias a un interesantísimo proyecto con un **equipo de fútbol español de élite**.

El buen desempeño comercial, en el que destaca la entrada en **tres nuevas geografías y tres nuevas industrias** sumado al **aumento en la facturación**, hacen que el balance de los primeros seis meses del año sea muy positivo para FacePhi. El aumento en el interés que tienen empresas y organizaciones en tecnologías como la nuestra es indiscutible, y desde FacePhi queremos aprovechar esta tendencia para poner nuestra **tecnología al alcance de todas ellas**, haciendo que ésta facilite el día a día de cada vez más personas.

Para abordar todas las **oportunidades de negocio** que se nos presentan, en FacePhi hemos seguido **captando el mejor talento**. Durante la primera mitad del año, **augmentamos nuestro número de empleados en un 103%**, la mayoría de ellos con un perfil técnico, con el único objetivo de seguir mejorando y desarrollando **tecnología puntera**.

Estamos preparados para **continuar con nuestra expansión y liderazgo** en un sector que nos impulsa a mantenernos en **constante evolución y apuesta por la innovación**. Estoy convencido de que, si seguimos el *roadmap* que hemos marcado y somos capaces de pivotar y adaptarnos ágilmente a los cambios en las necesidades de clientes y del sector, **nuestro crecimiento será imparable**.

Índice

01

Información Financiera Consolidada

Datos Clave
Cifra de Negocio y EBITDA
Balance
Pérdidas y Ganancias
Flujo de Efectivo
Deuda Financiera
Ratios

02

Información de Negocio

Hitos del primer semestre 2021

03

Conclusiones

01

Información Financiera Consolidada

FacePhi HQ, FacePhi APAC y Ecertic



Información Financiera Consolidada

Datos Clave

Cifra de
Negocio

4,15M€

Margen
bruto

79,48%

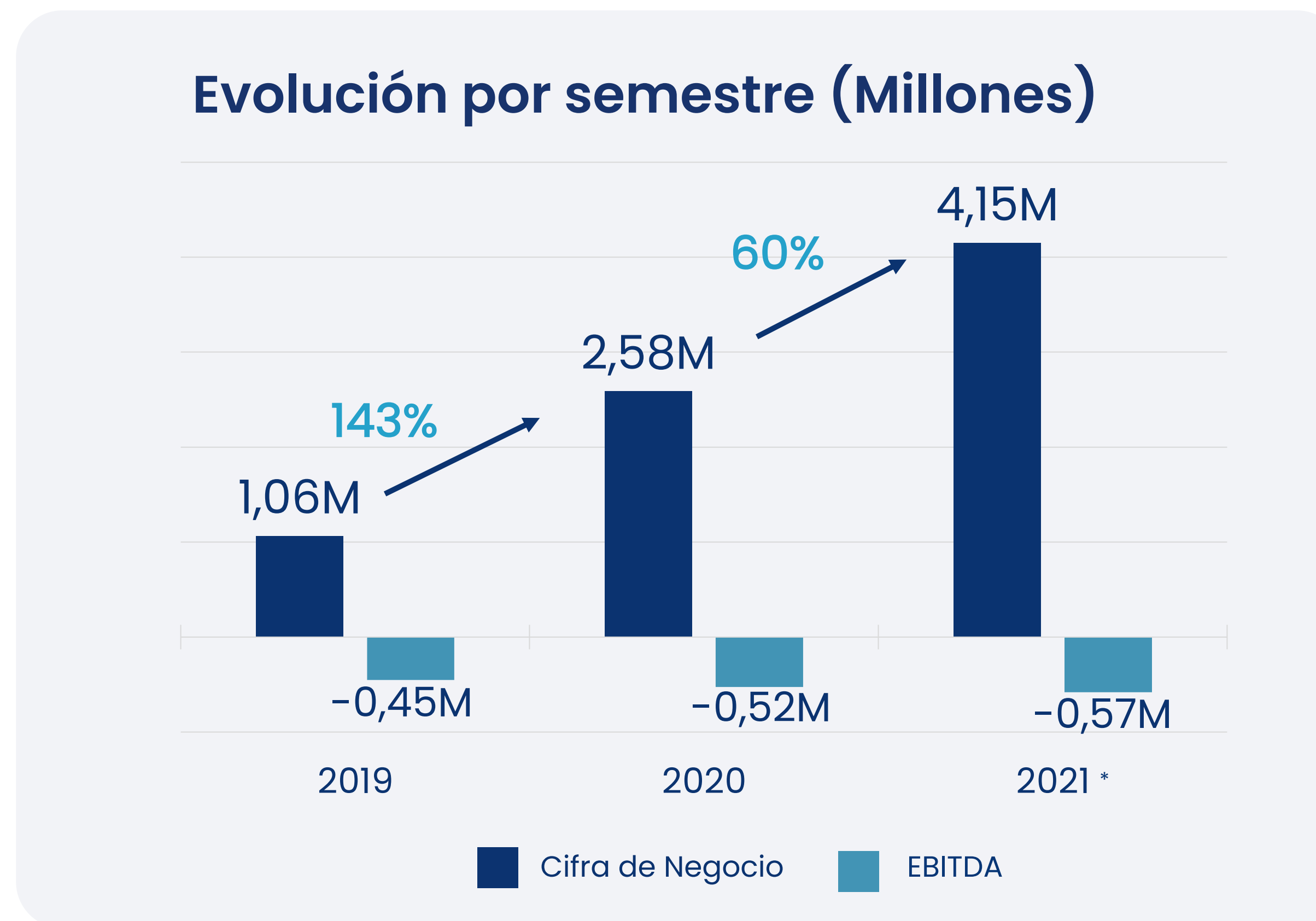
Mejora
EBITDA / ventas

6,76 Puntos
porcentuales

Fuente: FacePhi

Información Financiera Consolidada

Cifra de Negocio y EBITDA



*A partir de 2021, datos consolidados del Grupo FacePhi

Fuente: FacePhi

Información Financiera Consolidada

Cifra de Negocio y EBITDA



*A partir de 2020, datos consolidados del Grupo FacePhi

Fuente: FacePhi

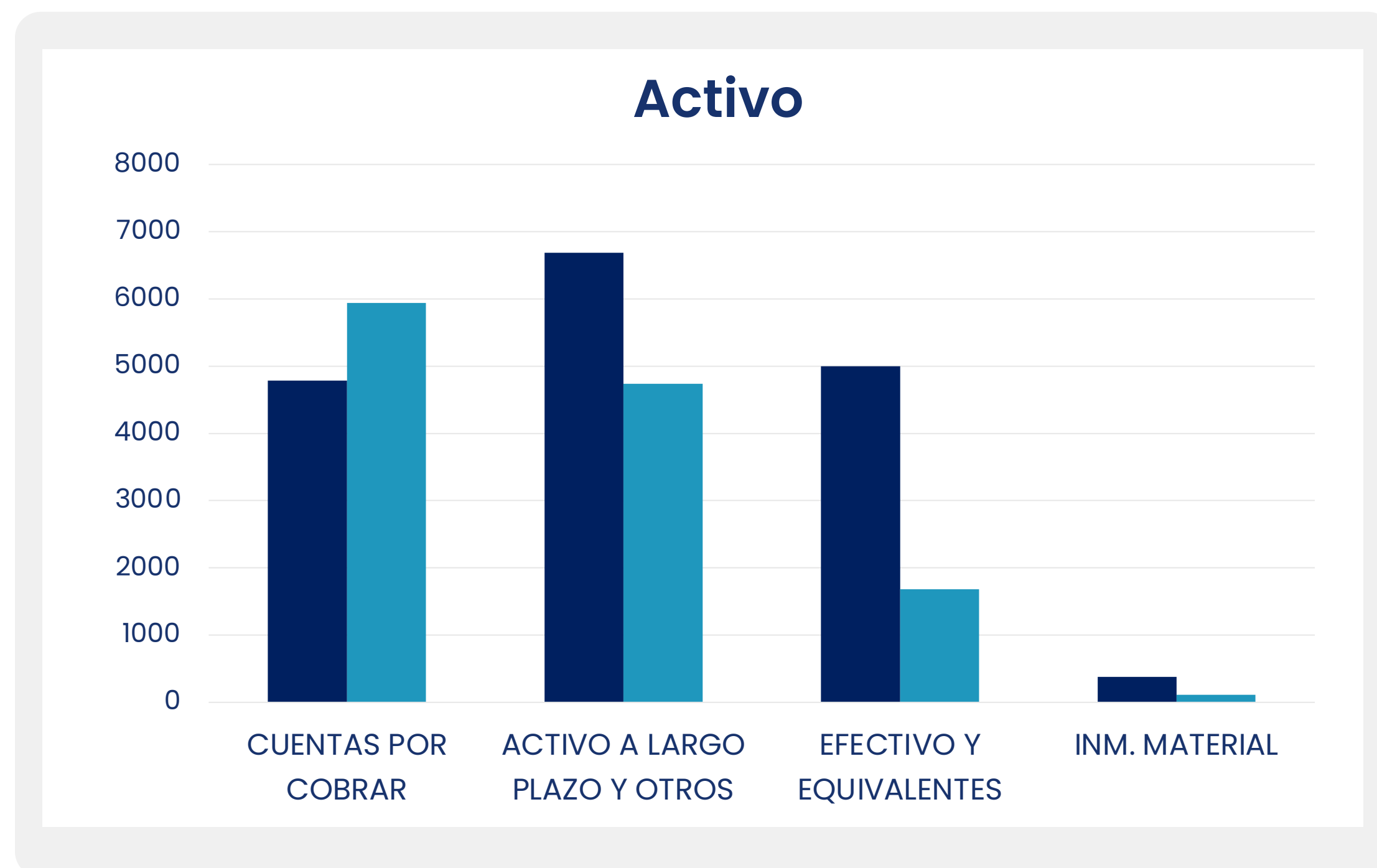
Información Financiera Consolidada

Balance (000)

	Primer Semestre 2021 CONSOLIDADO	Primer Semestre 2020 INDIVIDUAL	VAR. %
ACTIVO NO CORRIENTE	5.385 €	4.359 €	24%
ACTIVO NO CORRIENTE / ACTIVO TOTAL	32%	35%	-8%
ACTIVO CORRIENTE	11.460 €	8.121 €	41%
ACTIVO CORRIENTE / ACTIVO TOTAL	68%	65%	5%
TOTAL ACTIVO	16.846 €	12.480 €	35%
PATRIMONIO NETO	7.633 €	4.899 €	56%
PATRIMONIO NETO / PASIVO TOTAL + PATRIMONIO NETO	45%	39%	15%
TOTAL PASIVO	9.212 €	7.581 €	22%
PASIVO TOTAL / PASIVO TOTAL + PATRIMONIO NETO	55%	61%	-10%
PASIVO NO CORRIENTE	5.738 €	3.536 €	62%
PASIVO NO CORRIENTE / PASIVO TOTAL + PATRIMONIO NETO	34%	28%	20%
PASIVO CORRIENTE	3.474 €	4.045 €	-14%
PASIVO CORRIENTE / PASIVO TOTAL + PATRIMONIO NETO	21%	32%	-36%
TOTAL PATRIMONIO NETO + PASIVO	16.846 €	12.480 €	35%

Información Financiera Consolidada

Balance (000)



Primer Semestre 2021
 Primer Semestre 2020

Durante el primer semestre de 2021, el **activo** aumentó un 35% respecto al mismo periodo del año anterior.

Destaca el crecimiento en el **activo corriente**, debido a:

- El gran aumento en la tesorería producido por la inyección de capital por parte del fondo Nice & Green.
- La reducción del saldo de la cuenta de clientes en un 19%.

Ambos movimientos han resultado en un aumento del efectivo del 191%.

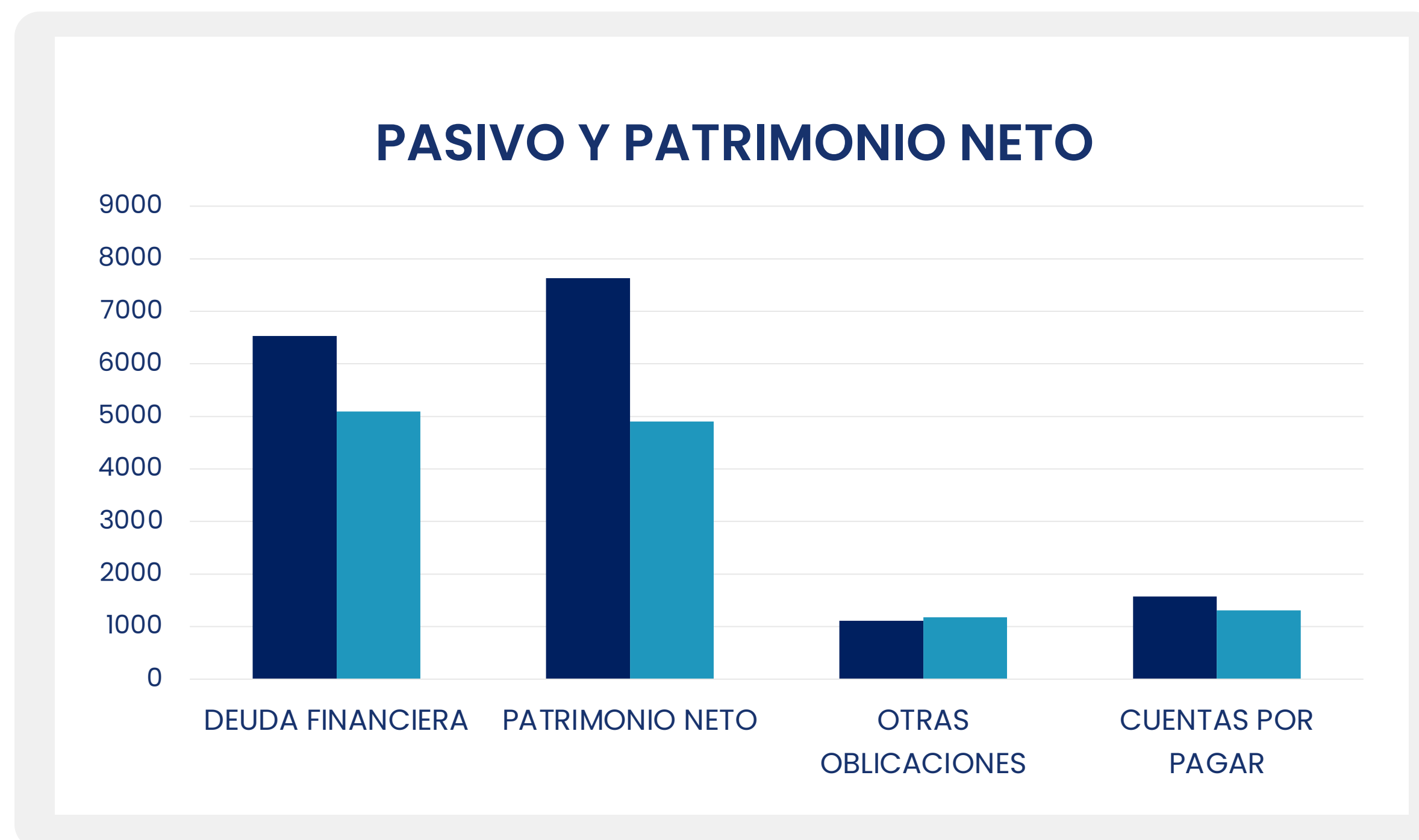
El incremento en efectivo y equivalentes a llevado a que el **fondo de maniobra** se duplique respecto a junio de 2020.

Por otra parte, el **activo no corriente** se ha incrementado en un 24% debido a:

- La fuerte inversión en la adquisición de bienes de equipo en respuesta al crecimiento de trabajadores de la compañía.
- Las inversiones financieras a largo plazo realizadas por la empresa.
- La activación de los gastos e inversión en I+D para la mejora y desarrollo de tecnología.

Información Financiera Consolidada

Balance (000)



■ Primer Semestre 2021
 ■ Primer Semestre 2020

En cuanto al **pasivo**, este ha crecido un 22%:

El **pasivo no corriente**, es decir la deuda a largo plazo, ha aumentado un 65% debido al préstamo sindicado contraído con cuatro entidades bancarias a finales de 2020.

Por otro lado, el **pasivo corriente** se ha reducido en un 14% debido a la reestructuración de la deuda y la cancelación del préstamo ICO a finales de 2020.

El hecho de que el **Patrimonio Neto** haya aumentado en 2,8 millones de euros como resultado de la operación de emisión de Equity Warrants ha mejorado la posición de este respecto al pasivo, reduciendo así el ratio de endeudamiento.

Información Financiera Consolidada

Pérdidas y Ganancias (000)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS (000)			
	Primer Semestre 2021 CONSOLIDADO	Primer Semestre 2020 INDIVIDUAL	Var. %
Total INGRESOS	4.904 €	3.029 €	61,91%
Importe neto de la cifra de negocios	4.150 €	2.596 €	60,47%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	754 €	443 €	70,27%
Total GASTOS	-5.470 €	-3.556 €	53,81%
Aprovisionamientos	-852 €	-921 €	-7,52%
Gastos de personal	-2.466 €	-1.462 €	68,69%
Otros gastos de explotación	-2.194 €	-1.207 €	81,72%
Otros resultados	41 €	34 €	22,83%
EBITDA	-566 €	-527 €	-7,28%
Amortización de inmovilizado	-598 €	-237 €	152,60%
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	-107 €	-173 €	-38,18%
EBIT	-1.271 €	-937 €	35,57%
Ingresos financieros	1 €	59 €	-98,76%
Gastos financieros	-257 €	-46 €	459,31%
Variación razonable en instrumentos financieros	-381 €	0 €	-
Diferencias de cambio	213 €	11 €	1834,83%
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	201 €	0 €	-
RESULTADO FINANCIERO	-223 €	24 €	1030,05%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-1.494 €	-913 €	63,54%

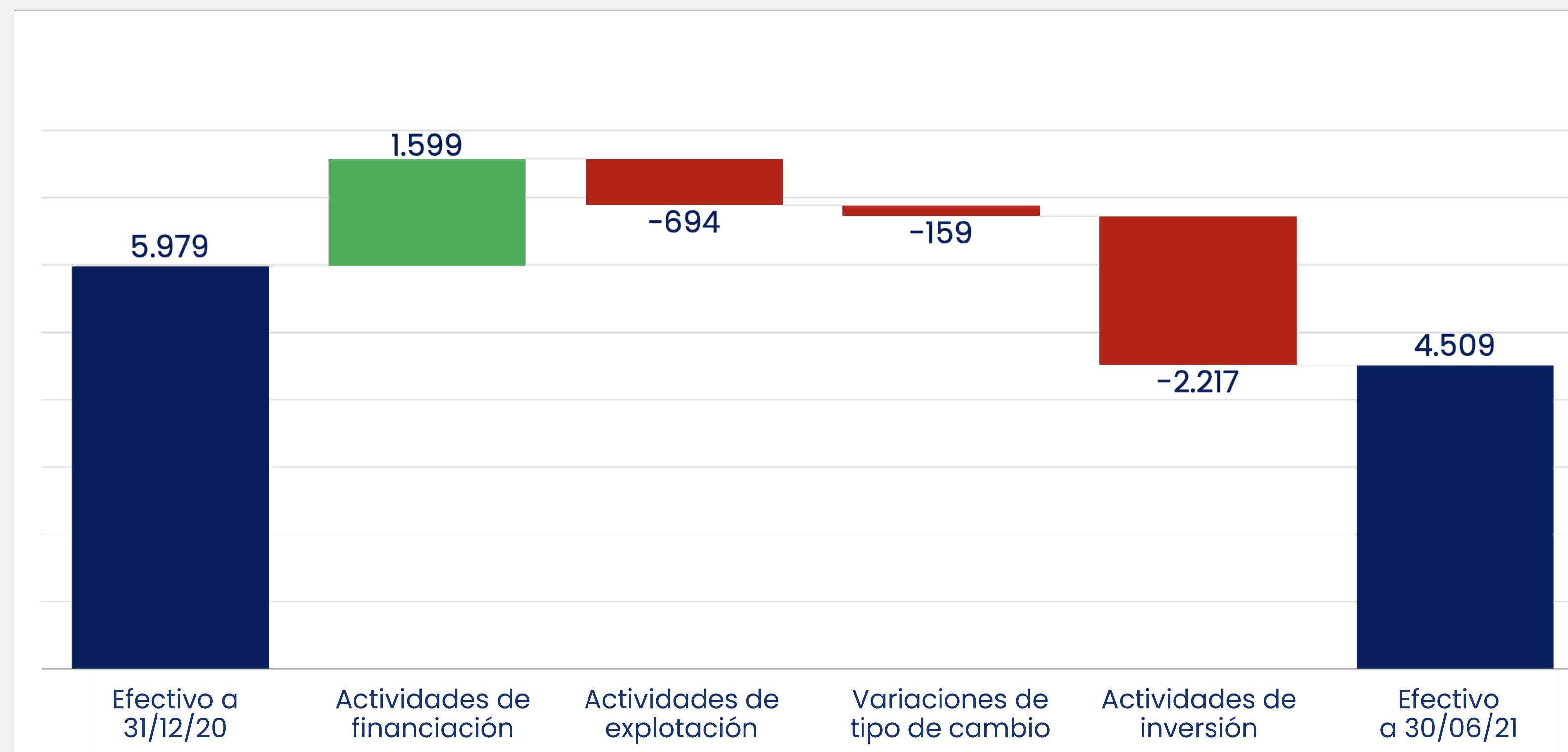
Durante el primer semestre destaca el crecimiento de la cifra de negocio y el mantenimiento del EBITDA, a pesar del gasto que se está realizando para continuar con el crecimiento orgánico de la empresa.

- Creció la cifra de negocio en un 60,47% respecto al primer semestre de 2020.
- Los gastos se incrementaron en menor medida que los ingresos, haciéndolo sólo en un 53,81% mientras que los ingresos lo hicieron en un 61,91%
- Los aprovisionamientos se redujeron en un 7,5% mejorando el porcentaje del margen bruto, y por tanto, la eficiencia productiva de FacePhi.
- Los gastos de personal aumentaron un 68%, debido al incremento de la plantilla en un 103%, la gran mayoría personal técnico. Los otros gastos de explotación, crecieron principalmente por las comisiones devengadas, los nuevos colaboradores, equipos de venta, soporte de LATAM, inversión en marketing y consultoría y asesoría.
- FacePhi ha salido beneficiado por la cotización del dólar. No obstante, el resultado financiero es negativo debido, principalmente, a los gastos de intereses de deuda bancaria y al impacto contable de la operación de N&G que no implica una salida de caja.
- El valor EBITDA/cifra de negocio mejoró en 6,76 puntos porcentuales.

Información Financiera Consolidada

Flujo de Efectivo (000)

Durante los primeros seis meses del año, FacePhi ha generado un flujo de efectivo de -1,47M€. Debido a las líneas de financiación que han aportado 1,6M, y motivado por la inversión en el crecimiento y expansión de la empresa, se ha producido un descenso del 25% en el efectivo entre ambos periodos.



Información Financiera Consolidada

Deuda Financiera (000)

La Deuda Financiera Neta respecto al EBITDA ha pasado de -5,87 a -0,60, debido a un mayor incremento del efectivo respecto a la deuda.

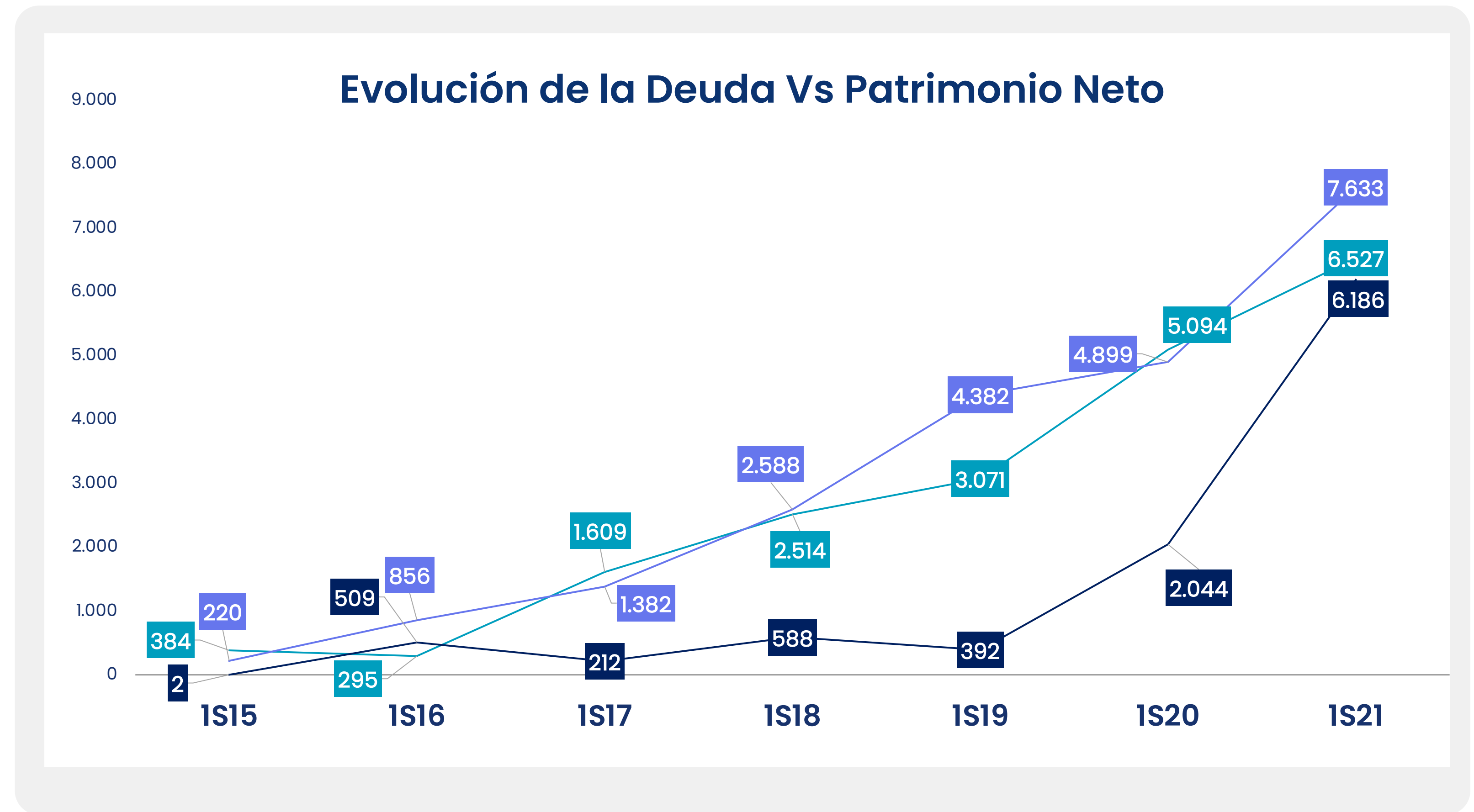
DEUDA FINANCIERA			
	Primer Semestre 2021	Primer Semestre 2020	Var. %
Deuda Financiera Neta	341 €	3.050 €	-88,81%
Deudas a l/p	5.632€	3.473€	62,16%
Deudas a c/p	896€	1.621€	-44,73%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.186€	2.044€	202,69%
Efectivo	4.509€	1.548€	191,36%
Inversiones Financieras a C/P	1.677€	496 €	238,01%
EBITDA	-566 €	-527 €	7,28%
DFN/EBITDA	- 0,60	-5,78	-89,56%

Información Financiera Consolidada

Deuda Financiera (000)

Durante el primer semestre de 2021 se mantuvo la tendencia creciente en cuanto a deuda, la cual se contrarresta con un incremento significativo del efectivo.

- Deuda
- Patrimonio Neto
- Efectivo y Equivalentes

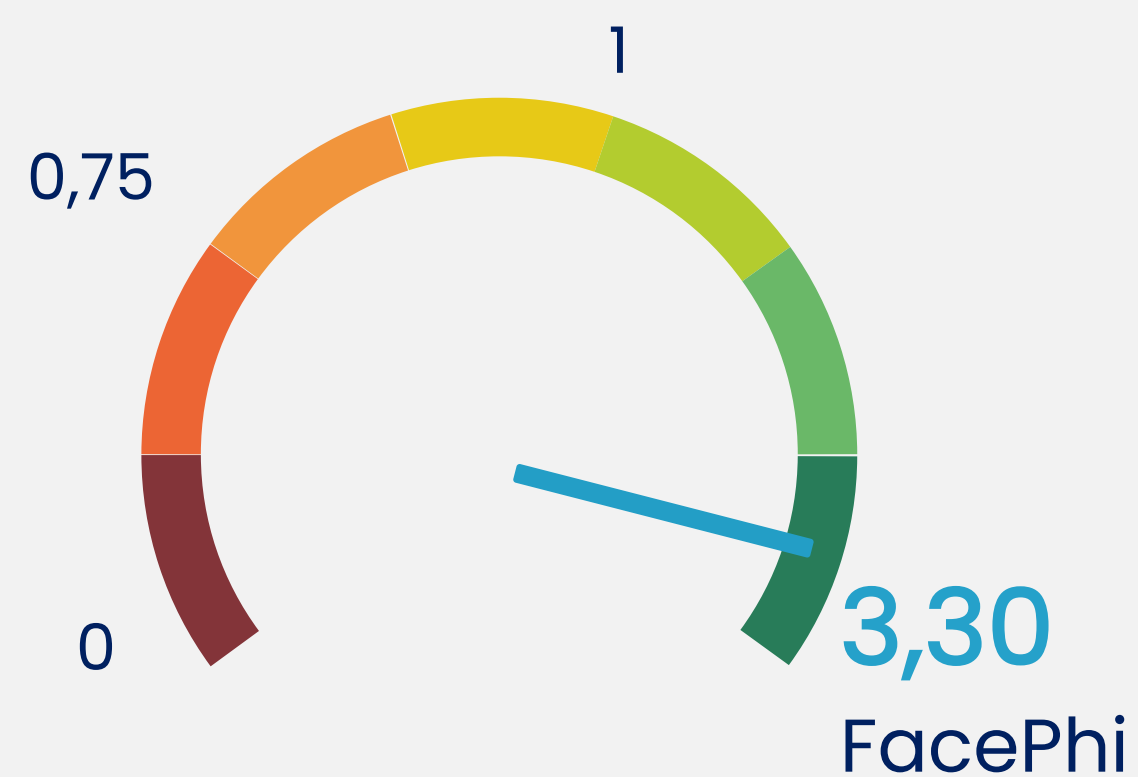


Información Financiera Consolidada

Ratios

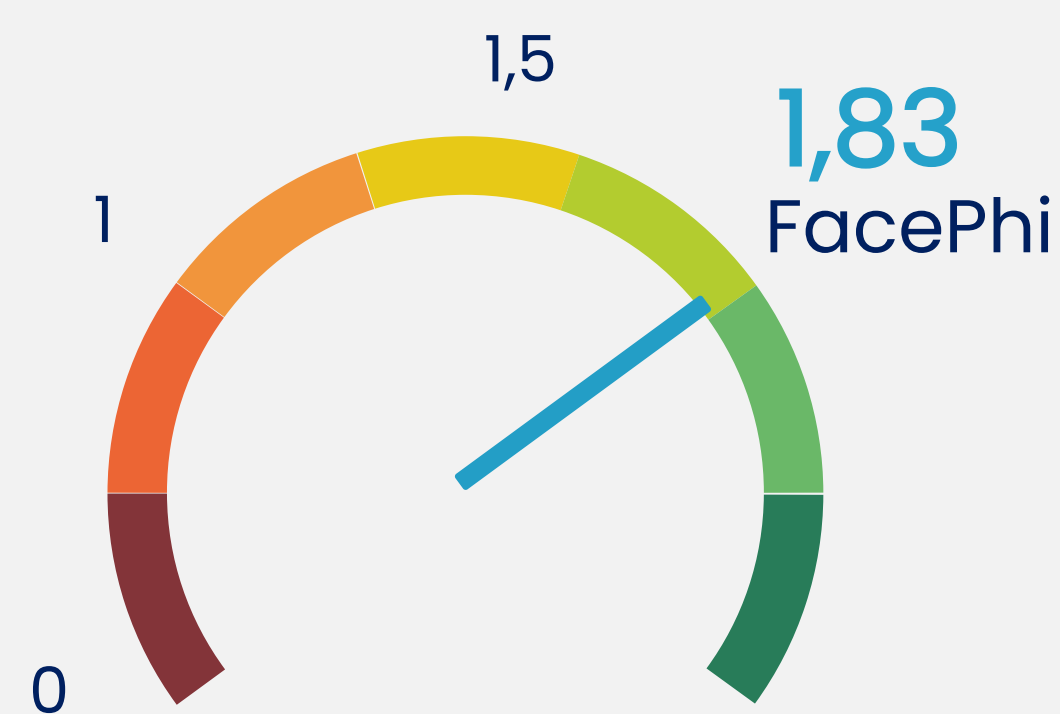
FONDO DE MANIOBRA **7,99M €**

Ratio de liquidez*



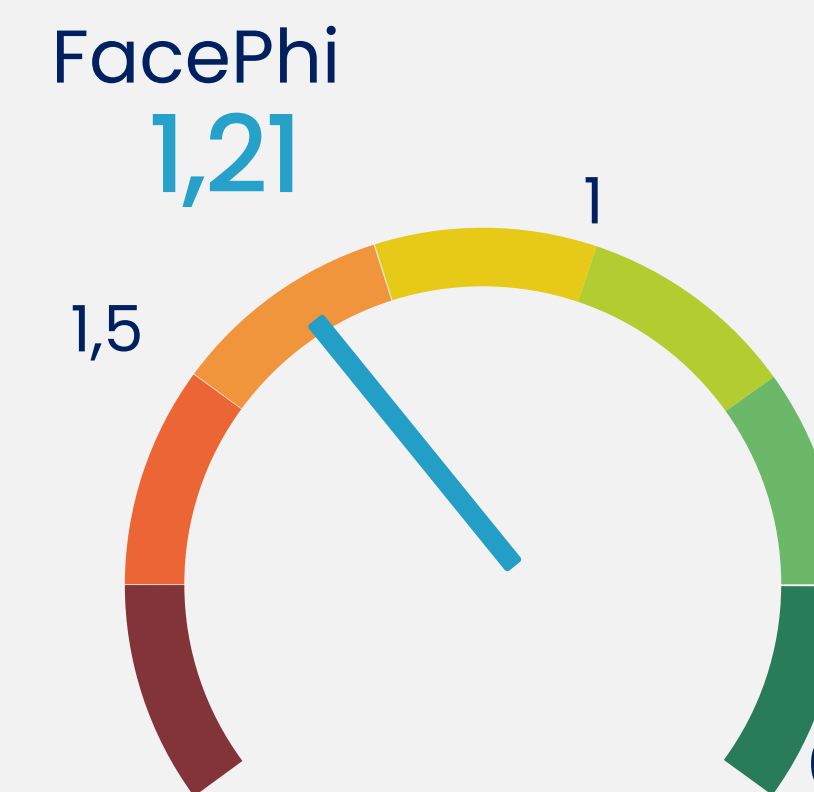
*Activo Corriente / Pasivo Corriente

Ratio de solvencia*



*Activo Total / Pasivo Total

Ratio de endeudamiento*



*Pasivo/ Patrimonio Neto

02

Información de Negocio

φFacePhi
Beyond Biometrics

Información de Negocio

Hitos del primer semestre 2021

NUEVOS MERCADOS

- ❖ Apertura de Chile
- ❖ Apertura de Vietnam
- ❖ Apertura de Nigeria



NUEVAS INDUSTRIAS

- ❖ Administración Pública
- ❖ Viajes y Transportes a través de un proyecto con una **aerolínea**
- ❖ Eventos deportivos con un club de fútbol de élite



NUEVAS ALIANZAS

- ❖ Acuerdo con **Revelock** para ofrecer a los más de 90 millones de usuarios la combinación de biometrías y análisis del comportamiento.
- ❖ Acuerdo global con **ITSS** para acelerar la digitalización del sector bancario de todo el mundo

REVELOCK



03

Conclusiones

φFacePhi
Beyond Biometrics

Conclusiones



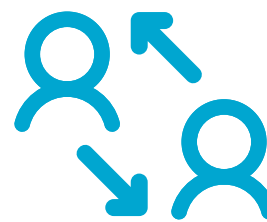
Continuamos con un alto nivel de crecimiento

Desde nuestros inicios, trabajamos para que periodo tras periodo superemos los resultados del anterior.



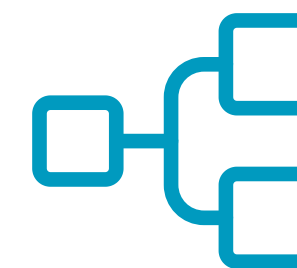
Seguimos aplicando nuestra tecnología en nuevas industrias

Extendiendo la aplicación de nuestra tecnología en nuevos escenarios como el acceso a estadios de fútbol y aviones.



Continuamos con nuestra expansión internacional a través de clientes y partners

Reforzando el modelo de comercialización apoyado en grandes aliados internacionales.



Seguimos invirtiendo en talento y en el crecimiento de nuestra estructura

Apostando por reforzar nuestra estructura organizativa y optimizar el desarrollo de nuestra hoja de ruta.

Informe Primer Semestre 2021

Cuentas Auditadas

Revisión Limitada Semestral