



TALENT THROUGH TECHNOLOGY

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

*En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) n° 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a Cátenon, SA., que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus Administradores.*

# **INFORME DE AVANCE DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (Q-3)**

*La información que se detalla en el presente informe, constituye un avance sobre las cifras de ventas contratadas, facturación, gastos y EBITDA obtenidas por el Grupo Cátenon a lo largo del de los 3 primeros trimestres del 2020 y se ha elaborado a partir de la información no auditada puesta a disposición del Consejo de Administración. Por tanto ésta información no sustituye ni equivale al informe financiero periódico prevista en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity*

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

### AVANCE DE LA EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO DURANTE EL PERIODO DE ENERO A SEPTIEMBRE 2020

En el siguiente cuadro se presentan los resultados acumulados a 30 de septiembre de 2020 comparados con los avanzados del mismo periodo de 2019.

Como se comunicó al mercado mediante Hecho Relevante con fecha 31 de marzo 2019, en el pasado año se realizó una operación de MBO del 80% de Catenon India y Catenon Singapore, fecha a partir de la cual ambas sociedades pasan a consolidar en puesta en equivalencia. Debido a esa circunstancia, y con el fin de facilitar la comparación de ambos semestres de manera homogénea, se incluye la columna denominada "Q3- 2019 con India como Partner". Esta columna permite comparar el comportamiento del negocio de manera homogénea entre ambos semestres.

	YTD Q3 2019	YTD Q3 2020	Dif % Q3 2020 vs. Q3 2019	Dif con 2019 (en EUR)	Q3 2019 con India como Partner	Dif con Q3-19 con India como Partner
Ventas contratadas	6.003.155	4.403.957	-27%	-1.599.198	5.777.021	-1.373.065
Cifra de negocios	5.235.283	4.103.173	-22%	-1.132.110	5.065.209	-962.036
	Cost of sales	-98.509	-95.463	-3%	-3.046	-98.509
Margen Bruto	5.136.774	4.007.710	-22%	-1.129.064	4.966.701	-958.991
	Gastos de personal	-3.751.086	-3.595.980	-4%	-155.105	-3.669.833
	Gastos de gestion del conocimiento	-113.714	-99.812	-12%	-13.902	-110.906
	Gastos de marketing	-184.561	-111.806	-39%	-72.755	-182.423
	Gastos de IT	-313.343	-190.045	-39%	-123.298	-312.342
	Gastos generales	-950.791	-652.951	-31%	-297.840	-921.231
Total gastos operativos	-5.313.496	-4.650.596	-12%	-662.900	-5.196.735	-5.196.735
Margen Operativo	-176.721	-642.886	-264%	-466.164	-230.035	-412.851
Trabajos realizados por el grupo para su activo	238.030	195.280	-18%	-42.750	238.030	-42.750
EBITDA	61.309	-447.606	-830%	-508.914	7.995	-455.601

#### a) Principales magnitudes a considerar:

- Reducción de -22% de la cifra de negocios consolidada con respecto al mismo periodo de 2019. (Si bien , para hacer los dos ejercicios efectivamente comparables , habría que considerar a India como Partner desde el principio de año 2019 , en cuyo caso la caída en la cifra de negocios sería de -19%)
- Caída de ingreso principalmente por:
  - Caída de mercado en Francia -55% (-500 miles de euros)
  - Puesta en equivalencia de la India a 31 de marzo 2019 (-170 miles de euros)
- El resto de Unidades de negocio mantienen cifras similares al mismo periodo de 2019
  - **Europa:** Ralentización de ventas en segunda quincena de Marzo y mes de Abril. Iniciando repunte en Mayo y consolidando cifras a partir de mes de Junio. En el tercer trimestre, algunas oficinas de Europa tuvieron cifra de negocios superior a 2019.
  - **América:** Desfase con Europa de 2 meses.
  - **APAC:** En nuestro caso, India y Singapur, con contracción de negocio también en Q2 y Q3
  - **Middle East.** Conversion de la oficina de Turquía al modelo de Partner con el objetivo de reducir riesgo y generar de margen. Cobertura de región en UAE para aprovechar mercado.
- Significativo avance de **Catenon Partners Program** con aperturas en el segundo trimestre de **9 nuevas oficinas integradas en la red:** Copenhague, Bruselas, Praga, Budapest, Abu Dhabi, Panamá, Miami, Estambul y Sevilla, que se unen a Colombia, Chile y Rumania. **Crecimiento en ingresos con respecto a 2019 de 14%** a pesar del impacto negativo de la situación derivada del Covid-19.

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- **TalentHackers**, la nueva unidad de negocio especializada en perfiles tecnológicos ha demostrado su potencia durante la fase piloto, por la calidad de operaciones realizada. Esta unidad de negocio da una respuesta innovadora a la creciente demanda de perfiles tecnológicos y digitales.
- **Evolución del Gasto:**
  - Las medidas aprobadas por el Consejo de Administración en Febrero 2020 con el fin de afrontar los efectos del COVID-19, fueron activadas entre los meses de Marzo y Abril. Como resultado de dichas medidas el primer semestre del ejercicio se ha cerrado con un 12% de reducción de gasto con relación al mismo periodo del año anterior.
  - Según la evolución general del mercado, se retomará el proyecto de incorporación de Revenue Managers en el último trimestre para garantizar el crecimiento en 2021

La evolución comparativa del negocio aislando el tercer trimestre figura en la siguiente tabla:

	Q3 2019	Q3 2020	Dif % Q3 2020 vs. Q3 2019	Dif con 2019 (en EUR)
<b>Ventas contratadas</b>	<b>1.985.251</b>	<b>1.262.204</b>	<b>-36%</b>	<b>-723.047</b>
<b>Cifra de negocios</b>	<b>1.694.937</b>	<b>1.284.552</b>	<b>-24%</b>	<b>-410.385</b>
Cost of sales	-17.502	-56.541	+223%	+39.039
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.677.435</b>	<b>1.228.011</b>	<b>-27%</b>	<b>-449.424</b>
Gastos de personal	-1.275.808	-1.050.079	-18%	-225.729
Gastos de gestion del conocimiento	-37.800	-33.841	-10%	-3.958
Gastos de marketing	-58.866	-42.343	-28%	-16.523
Gastos de IT	-135.946	-52.912	-61%	-83.033
Gastos generales	-365.613	-242.305	-34%	-123.308
<b>Total gastos operativos</b>	<b>-1.874.033</b>	<b>-1.421.480</b>	<b>-24%</b>	<b>-452.552</b>
<b>Margen Operativo</b>	<b>-196.597</b>	<b>-193.469</b>	<b>-2%</b>	<b>+3.129</b>
<b>Trabajos realizados por el grupo para su activo</b>	<b>88.141</b>	<b>53.120</b>	<b>-40%</b>	<b>-35.021</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-108.456</b>	<b>-140.349</b>	<b>-29%</b>	<b>-31.892</b>

La evolución por trimestre en el 2020:

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020
<b>Ventas contratadas</b>	<b>1.597.563</b>	<b>1.544.190</b>	<b>1.262.204</b>
<b>Cifra de negocios</b>	<b>1.610.120</b>	<b>1.208.501</b>	<b>1.284.552</b>
Cost of sales	-14.382	-24.540	-56.541
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.595.738</b>	<b>1.183.961</b>	<b>1.228.011</b>
Gastos de personal	-1.425.099	-1.120.802	-1.050.079
Gastos de gestion del conocimiento	-33.061	-32.910	-33.841
Gastos de marketing	-37.389	-32.075	-42.343
Gastos de IT	-74.799	-62.335	-52.912
Gastos generales	-275.531	-135.115	-242.305
<b>Total gastos operativos</b>	<b>-1.845.879</b>	<b>-1.383.237</b>	<b>-1.421.480</b>
<b>Margen Operativo</b>	<b>-250.141</b>	<b>-199.276</b>	<b>-193.469</b>
<b>Trabajos realizados por el grupo para su activo</b>	<b>76.307</b>	<b>65.853</b>	<b>53.120</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-173.834</b>	<b>-133.423</b>	<b>-140.349</b>

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- **Salud financiera.** Como se ha detallado anteriormente en el informe de gestión del primer semestre 2020, el Grupo Catenon afrontaba esta crisis con una sólida salud financiera, unos flujos de efectivo de explotación positivos, un fondo de maniobra positivo, una deuda neta en su mínimo histórico y una robusta posición de liquidez de 1.115 miles de euros. Gracias a las medidas adoptadas para contener el gasto operativo y para la preservación de la caja, la compañía cerró el primer semestre con una posición de liquidez reforzada con relación a marzo 2020 y al 31 de diciembre de 2019, superando los 1.800 miles de euros, (incremento del 61%). Adicionalmente, el Grupo consiguió financiación adicional de reserva por importe de 600 miles de euros en Julio, lo que nos permite afrontar este periodo de incertidumbre con reservas suficientes y amplio margen de maniobra para garantizar nuestra actividad a pesar de posibles situaciones económicas adversas que pudieran devenir a lo largo del 2021.  
Por otro lado, y gracias a la estricta política de análisis de riesgos comerciales, se ha registrado poca variación en los plazos de cobros de la mayoría de nuestros clientes, y morosidad baja con respecto al mismo periodo de 2019.

### **b) Evolución positiva de tercer trimestre, crecimiento 6% de la cifra de ingresos con respecto al segundo trimestre de año que permite ser optimista de cara a cuarto trimestre de año**

- Equipos:
  - o Nuestros equipos continúan con un mix trabajo presencial y teletrabajo que permite adaptarnos a las medidas de todos los países donde operamos.
  - o Continuación de Plan de Formación para comercialización on-line de nuestros servicios y cierre de procesos de manera remota
  - o Seguimiento y reporte diario en los comités de monitorización de crisis: Operaciones, Comité Ejecutivo, Comisión Delegada de Consejo.
- Medidas sobre el coste operativo no vinculado directamente a la generación de ingresos:
  - o Durante tercer trimestre se ha continuado con todas las medidas de gasto adoptadas en consejo de administración
- Medidas sobre el ingreso:
  - o **Crecimiento de facturación** en clientes de los sectores de actividad menos afectados por el COVID y/o con mayor potencial de crecimiento en el post-COVID: Energía, E-commerce, Fondos de Inversión, Telecomunicaciones, Gran Consumo, Industria 4.0 y Life Science.
  - o Afianzamiento de **Catenon Partners Program**. Crecimiento global sin riesgo financiero. **Cifra de ventas generadas** superiores a 125k mensuales en Agosto y Septiembre
  - o Se continua potenciando el proyecto **TalentHackers** como modelo disruptivo para desarrollo de negocio de búsqueda de perfiles tecnológicos y digitales, donde se mantiene un fuerte crecimiento de demanda.
  - o Las ventas de nuevos servicios/productos para los principales sectores en transformación se han materializado a finales de tercer trimestre que se producirán en ingresos en cuarto trimestre.
  - o Se ha decidido retomar para último cuatrimestre los **procesos de selección de Revenue Managers experimentados** para continuar con crecimiento en mercados estratégicos para **Catenon**.

Para las previsiones de cierre de ejercicio y visibilidad para 2021 la compañía se encontrará mejor posicionada con unidades de negocio:

- más sólidas en Europa, creciendo con respecto a 2019 destacando Alemania como motor impulsor.
- en América con cobertura en México, Panamá, Colombia, Chile y nueva unidad en Miami.

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- Middle East con Turquía y UAE como Hubs para la región así como APAC con las cuatro BU de India y Singapur.
- Un negocio disruptivo como Talenthackers que va consolidando su cifra de negocio mensual de manera recurrente en el área de perfiles tecnológicos.

En Madrid, a 30 de octubre de 2020



---

Miguel Ángel Navarro Barquín  
**CEO**  
**Grupo Catenon**