



TALENT THROUGH TECHNOLOGY

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a Catenon, SA., que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus Administradores.

CATENON SA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023**



SW Auditores España, S.L.P.
Member SW International

Paseo de la Castellana, 137 – 17ª plt.
28046 Madrid
Teléfono: +34 91 451 70 30
Fax: +34 91 399 06 41
www.sw-spain.com

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
CATENON S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas.

Opinión.

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de **CATENON S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** -en adelante el Grupo-, que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría.

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos

Tal como se indica en la nota 4.9 de la memoria consolidada adjunta, los ingresos se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, considerando el grado de realización de los proyectos de selección de candidatos en curso al cierre del ejercicio, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que el Grupo reciba los rendimientos económicos derivados de la misma. La estimación del grado de realización de los proyectos de selección de candidatos supone juicios de alta subjetividad. Dichas estimaciones, así como las condiciones contractuales impactan en el importe y en momento en el que el Grupo reconoce el correspondiente ingreso por la prestación de servicios. Por ello, consideramos esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, (i) el entendimiento del proceso interno relacionado con el reconocimiento de ingresos, (ii) análisis y comprobación, para una muestra de proyectos, de la existencia del contrato y de su contraprestación económica, (iii) comprobación de que el importe de la contraprestación reconocida es correcta y acorde a los contratos firmados con los clientes, (iv) la evaluación de la razonabilidad de las estimaciones y el grado de realización de los proyectos en curso, (v) para una muestra de clientes, hemos obtenido confirmaciones por escrito de los saldos pendientes de cobro al cierre del ejercicio y hemos realizado pruebas alternativas en aquellos casos en los que no se ha recibido respuesta.

Otra información: informe de gestión consolidado.

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión consolidado.

Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.



Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas.

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria consolidada adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización por parte de los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que, razonablemente, puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Informe adicional para la Comisión de Auditoría.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría del Grupo de fecha 22 de marzo de 2024.

Periodo de contratación.

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de mayo de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

SW Auditores España, S.L.P.
nº ROAC S-1620

José María Gredilla Bastos
(nº ROAC 3474)

22 de marzo de 2024



SW AUDITORES ESPAÑA,
SLP .

2024 Núm.01/24/02457

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española e internacional
.....

**CATENON, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**



CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2023	31/12/2022	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.891.104	1.581.072	A) PATRIMONIO NETO		2.449.255	2.687.338
I. Inmovilizado intangible	5	638.327	695.831	A-1) Fondos propios		2.376.045	2.724.745
2. Otro inmovilizado intangible		638.327	695.831	I. Capital	11.1	374.677	374.677
II. Inmovilizado material	6	33.447	3.142	1. Capital escriturado		374.677	374.677
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		33.447	3.142	II. Prima de emisión	11.2	2.841.777	1.570.882
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	18.1	223.005	264.144	III. Reservas	11.3	74.935	74.935
1. Participaciones Puestas en equivalencia		223.005	264.144	1. Legal y estatutaria		2.766.841	1.495.947
V. Inversiones financieras a largo plazo	8	289.034	261.273	2. Otras reservas	11.4	(663.080)	(566.177)
1. Instrumentos de patrimonio		8.849	8.239	IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias		(177.329)	1.345.363
5. Otros activos financieros		280.185	253.034	VII. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	11.5	15.032	(124.674)
VI. Activos por impuesto diferido	15	707.291	356.682	I. Diferencias de conversión	12	15.032	(124.674)
				A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		58.178	87.267
				A-4) Socios externos		630.327	928.092
B) ACTIVO CORRIENTE		3.634.029	4.290.685	B) PASIVO NO CORRIENTE		14.996	14.996
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	3.016.854	3.284.821	I. Provisiones a largo plazo	14	14.996	14.996
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.805.694	3.108.863	4. Otras provisiones	13.1	595.938	884.007
2. Sociedades puestas en equivalencia	18.1	63.523	49.157	II. Deudas a largo plazo		470.979	759.048
4. Otros deudores		0	17.524	2. Deudas con entidades de crédito		470.979	759.048
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	15	147.637	109.278	2.1. Préstamos Participativos		470.979	759.048
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	18.1	37.959	72.884	2.2. Otros Préstamos		124.959	124.959
1. Créditos a sociedades puesta en equivalencia	8	26.993	38.071	5. Otros pasivos financieros	15	19.393	29.089
V. Inversiones financieras a corto plazo		54.920	200.282	C) PASIVO CORRIENTE		2.445.550	2.256.327
VI. Periodificaciones a corto plazo		497.302	694.627	III. Deudas a corto plazo	13	1.047.194	815.568
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	5.525.132	5.871.757	2. Deudas con entidades de crédito	13	1.043.196	811.570
				2.1. Préstamos Participativos		1.043.196	811.570
				2.2. Otros Préstamos		3.998	3.998
				4. Otros pasivos financieros			
				V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.301.679	1.367.235
				2. Sociedades puestas en equivalencia	18.1	13.776	1.000
				4. Otros acreedores	13 y 17	1.287.903	1.366.235
				VI. Periodificaciones a corto plazo		96.676	73.523
TOTAL ACTIVO (A+B)		5.525.132	5.871.757	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		5.525.132	5.871.757

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros).**

	Notas de la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17 y 22	11.539.449	10.770.143
b) Prestaciones de servicios		11.539.449	10.770.143
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo	5	521.463	260.663
4. Aprovisionamientos		(110.101)	(214.678)
5. Otros ingresos de explotación		70.713	52.736
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		70.713	52.736
6. Gastos de personal		(7.874.063)	(6.493.367)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(6.213.057)	(5.222.952)
b) Cargas sociales	15	(1.661.006)	(1.270.416)
7. Otros gastos de explotación		(3.288.169)	(2.350.378)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9	(199.430)	(92.407)
d) Otros gastos de gestión corriente		(3.088.739)	(2.257.971)
8. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(583.591)	(481.032)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	19	38.785	38.785
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		-	-
a) Deterioros y pérdidas		-	-
b) Resultado enajenaciones y otras		-	-
12. Resultado por pérdida de control de participaciones consolidadas		-	-
13. Otros resultados		(50.134)	(82.053)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		264.351	1.500.820
14. Ingresos financieros		298	259
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		298	259
- En empresas del grupo y asociadas		-	88
- De terceros	17	298	171
15. Gastos financieros		(58.940)	(53.385)
b) Por deudas con terceros	17	(58.940)	(53.385)
16. Diferencias de cambio		174.126	186.277
a) Imputación al resultado del ejercicio de la diferencia de conversión	17	174.126	186.277
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	17	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras.		-	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16)		115.483	133.151
19. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		(925.237)	52.137
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+19)		(545.402)	1.686.109
22. Impuestos sobre beneficios	15	368.073	(340.746)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+22)		(177.329)	1.345.363
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+B)	11.5	(177.329)	1.345.363
Resultado atribuido a la Sociedad dominante		(177.329)	1.345.363
Resultado atribuido a socios externos		-	-

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Expresado en Euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
A) Resultado consolidado del ejercicio	(177.329)	1.345.363
I. Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	(505.814)	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(29.089)	(29.089)
V. Diferencias de conversión	139.707	(980.831)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (+III+V)	(395.197)	(1.009.920)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS(A+B+C)	(572.526)	335.443

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022.

	Capital	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Dividendos	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios Externos	Total
L. SALDO, FINAL AÑO 2021	374.677	(1.687.692)	(278.029)	-	1.270.910	856.156	116.356	(111.133)	2.248.288
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	-	-	1.345.363	(980.831)	(29.089)	-	335.443
II. Operaciones con socios o propietarios	-	123.387	(288.148)	-	-	-	-	111.133	(53.627)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones propias	-	123.387	(288.148)	-	-	-	-	-	(164.761)
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	111.133	111.133
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	3.135.187	-	-	(1.270.910)	-	-	-	157.234
1. Distribución del resultado	-	1.270.910	-	-	(1.270.910)	-	-	-	-
2. Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.864.278	-	-	-	-	-	-	157.234
M. SALDO, FINAL AÑO 2022	374.677	1.570.882	(566.177)	-	1.345.362	(124.674)	87.267	-	2.687.338
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	-	(505.814)	(177.329)	139.707	(29.089)	-	(572.526)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	45.535	(96.903)	-	-	-	-	-	(51.368)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones propias	-	45.535	(96.903)	-	-	-	-	-	(51.368)
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.225.359	-	505.814	(1.345.362)	-	-	-	385.811
1. Distribución del resultado	-	839.548	-	505.814	(1.345.362)	-	-	-	-
2. Otras variaciones del patrimonio neto	-	385.811	-	-	-	-	-	-	385.811
N. SALDO, FINAL AÑO 2023	374.677	2.841.777	(663.080)	-	(177.329)	15.032	58.178	-	2.449.255

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)**

		31.12.2023	31.12.2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Notas de la memoria	1.063.999	1.385.103
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		(545.402)	1.686.109
2. Ajustes del resultado.		927.168	388.150
a) Amortización del inmovilizado (+).	4 Y 5	583.591	481.032
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	7	199.430	92.407
g) Ingresos financieros (-).	14	(298)	(259)
h) Gastos financieros (+).	14	58.940	53.385
i) Diferencias de cambio (+/-).	14	(174.126)	(186.277)
j) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (-/+)		259.630	(52.137)
3. Cambios en el capital corriente.		733.108	(429.179)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		287.373	(323.228)
c) Otros activos corrientes (+/-).		180.286	(127.732)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		(65.556)	172.650
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		23.153	(17.979)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		307.852	(132.891)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		(50.874)	(259.977)
a) Pagos de intereses (-).	14	(58.940)	(53.385)
c) Cobros de intereses (+).	14	298	259
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-).	13	7.768	(206.852)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(573.075)	(745.842)
6. Pagos por inversiones (-).		(623.968)	(808.270)
c) Sociedades asociadas.		-	(540.607)
d) Inmovilizado intangible.	4	(521.463)	(267.663)
e) Inmovilizado material.		(34.930)	-
g) Otros activos financieros.	6	(67.576)	-
7. Cobros por desinversiones (+).		50.893	62.428
g) Otros activos financieros.	6	50.893	62.428
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(688.249)	(466.159)
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		(125.992)	(317.237)
c) Adquisición de instrumentos de la sociedad dominante (-).	9.4	(301.154)	(465.857)
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+).	9.4	204.252	177.709
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		(29.089)	(29.089)
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		(56.443)	(148.922)
a) Emisión	11	184.167	811.570
2. Deudas con entidades de crédito (+).	11	184.167	811.570
b) Devolución y amortización de	11	(240.611)	(960.492)
2. Deudas con entidades de crédito (-).	11	(240.611)	(960.492)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		(505.814)	(0)
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/- D)		(197.325)	173.101
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8	694.627	521.526
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	497.302	694.627

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. Actividad y sociedades del Grupo

Catenon, S.A. es la sociedad dominante de un grupo de entidades (en adelante el Grupo o Grupo Catenon) cuyo objeto social, que coincide con su actividad, consiste en la aplicación de las nuevas tecnologías informáticas y de comunicación en el ámbito de los recursos humanos y concretamente en los procesos de selección y preselección de personal, formación, captación y motivación. Dicho objeto social, de acuerdo con los estatutos de la Sociedad Dominante, se puede desarrollar mediante la participación en otras entidades con objeto social similar.

Su domicilio social es Paseo de la Castellana 93, 28046 Madrid.

Desde el 6 de junio de 2011 las acciones de la Sociedad cotizan en el Mercado BME Growth (anteriormente Mercado Alternativo Bursátil segmento Empresas en Expansión (MAB-EE)) (Nota 12.4).

Al cierre del presente ejercicio, el Grupo estaba formado por entidades que consolidan por integración global (Nota 1.1) y un subgrupo de consolidación por el método de la participación (Puesta en equivalencia nota 1.2).

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo, las de la Sociedad Dominante y las de la casi totalidad de las entidades integradas en el Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Juntas Generales de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

1.1. Entidades dependientes

Las entidades dependientes incluidas en el conjunto consolidable así como la información relacionada con las mismas se presentan a continuación:

Denominación social	Domicilio	Actividad Principal	Participación		(Euros) Valor Neto
			Directa	Indirecta	Participación
Catenon Iberia, S.A.U	Pº de la Castellana 93 - 28046 Madrid	Consultoría de RR.HH	100%	-	800.102
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (inactiva)	Pº de la Castellana 93 - 28046 Madrid	Consultoría de RR.HH	100%	-	3.000
Talent Hackers, SL	Pº de la Castellana 93 - 28046 Madrid	Consultoría de RR.HH	100%	-	3.000
Catenon Sarl	4 rue du Caire (75002 -París) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	-
Catenon GmbH	Leopoldstr. 244 (80807- Munchen) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	610.000
Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil	Consultoría de RR.HH	100%	-	-
HUB Innova & Talento SA de CV	Bosques de Alisos 45-A B2-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	11,5%	88,5%	230.206
TOTAL					1.646.308

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan con las de la Sociedad Dominante por aplicación del método de integración global, eliminando por tanto en el proceso de consolidación los saldos y transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas. Los resultados de las entidades dependientes adquiridas o enajenadas durante el ejercicio se incluyen en las cuentas de resultados consolidadas desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva en que deja de ser entidad dependiente, según corresponda. La participación de terceros en el patrimonio y resultados del Grupo se presenta respectivamente en los capítulos "socios externos" del balance consolidado y "Resultado Atribuible a Socios Externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Las reservas de las sociedades dependientes consolidadas por el método de integración global se presentan separadamente de los de Catenon, S.A. en el epígrafe "Reservas en sociedades consolidadas por integración global", (nota 12.3) haciendo uso de lo dispuesto en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre.

Los estados financieros individuales de la Sociedad Dominante y de las entidades dependientes utilizados para la elaboración de los estados financieros consolidados están referidos a la misma fecha de presentación.

Ninguna de las empresas en las que el Grupo tiene participación cotiza en mercados organizados de valores.

En el Anexo I se proporciona la información relevante de estas entidades.

1.2. Sociedades Asociadas

A 31 de diciembre de 2023, las entidades en las que el Grupo tenía capacidad para ejercer una influencia significativa sin tener el control de las mismas (entidades asociadas) y la información relacionada con las mismas se presentan a continuación:

Denominación social	Domicilio	Actividad Principal	Participación		(Euros) Valor Neto Participación
			Directa	Indirecta	
Catenon India Private Limited	6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	20%		76.132
Catenon Singapore Pte Ltd	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH	-	20%	1
Light SAS	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%		-

Catenon India Private Limited y Catenon Singapore Private Ltd forman un subgrupo de consolidación que se integra en las siguientes cuentas anuales consolidadas por el método de la participación, es decir, por la fracción que representa la participación del Grupo en el patrimonio neto consolidado, una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales.

El objeto social de ambas es la consultoría de Recursos Humanos, en particular la selección de personal. Light SAS es una sociedad que tiene por objeto social el desarrollo de software aplicado a la gestión de recursos humanos. Como consecuencia de importantes desviaciones en su plan de negocio, Light SAS ha iniciado un proceso de reestructuración concursal, que ha llevado los Administradores a provisionar la totalidad de la participación en dicha sociedad.

Si como consecuencia de las pérdidas incurridas por una entidad asociada, su patrimonio contable consolidado fuese negativo, en el balance consolidado del Grupo figuraría con valor nulo, sin perjuicio de que se provisionaran las pérdidas adicionales si existe una obligación del Grupo de respaldarla financieramente.

El Grupo Catenon dispone de una opción de compra sobre el 80% de la sociedad Catenon India Private Limited a cierre del ejercicio fiscal 2024 (ampliado de 2023 por la situación de COVID) en caso de cumplirse los objetivos de crecimiento del 10% anual de esta entidad, o de no cumplirse el pago del transition fee.

A 31 de diciembre de 2021 las entidades en las que el Grupo tenía capacidad para ejercer una influencia significativa sin tener el control de las mismas (entidades asociadas) y la información relacionada con las mismas se presentan a continuación:

Denominación social	Domicilio	Actividad Principal	Participación		(Euros) Valor Neto Participación
			Directa	Indirecta	
Catenon India Private Limited	6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	20%		76.132
Catenon Singapore Pte Ltd	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH	-	20%	1

1.3. Principales operaciones de los ejercicios 2023 y 2022

a) Variaciones en el perímetro de consolidación

Durante el ejercicio 2023 no se produjo ningún cambio en el perímetro de consolidación de Grupo.

Durante el ejercicio 2022 se produjo el siguiente cambio en el perímetro de consolidación del Grupo:

Con fecha 1 de agosto 2022 se completa la liquidación de la sociedad Catenon Insan Kaynaklari Ve Danismanlik Limited Sirketi iniciada en 2020. Catenon Insan Kaynaklari Ve Danismanlik Limited Sirketi sale por lo tanto del perímetro de consolidación.

Con fecha 16 de diciembre 2022 se completa la adquisición del 40% de la sociedad Light SAS por parte de Catenon SA que pasa a consolidar en puesta en equivalencia.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

2.1. Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales consolidadas se han elaborado de acuerdo con las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y conforme a lo previsto en el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, modificado parcialmente por Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y por el Real Decreto 602/2017 de 2 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, de los resultados de las operaciones del Grupo durante el ejercicio 2023, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

El Real Decreto-ley 1/2021, de 12 de enero, modifica el Plan General Contable para adaptarlo a los criterios contables que ha adoptado la Unión Europea. En concreto, hablamos de criterios contables en materia de instrumentos financieros y en relación con los ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes (NIIF-UE 9 y NIIF-UE 15).

Las presentes cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros contables de la Sociedad Dominante y del resto de sociedades integradas en el Grupo e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración utilizados por determinadas entidades extranjeras a los aplicados por el Grupo.

Las cifras contenidas en todos los estados que forman las cuentas anuales consolidadas (balance consolidado, cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, estado de flujos de efectivo consolidado y la presente memoria consolidada), se presentan en euros, excepto que se indique lo contrario, siendo el euro la moneda funcional del Grupo.

Las principales políticas contables adoptadas se presentan en la Nota 4, no existiendo ningún principio contable ni norma de registro y valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Para la preparación de determinada información incluida en las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Dirección del Grupo, ratificadas posteriormente por los Administradores de la Sociedad Dominante, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales se refieren a:

- La vida útil y la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos intangibles (Notas 4.3 y 6).
- El importe recuperable de determinados activos financieros no cotizados en mercados activos (Nota 9).
- Grado de realización de los proyectos de selección de candidatos en curso al cierre (Nota 4.9).
- La recuperación de los activos por impuesto diferido (Notas 4.8 y 16).
- Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante no existen contingencias que pudieran resultar en pasivos adicionales de consideración para el Grupo en caso de inspección (Nota 16).

Las estimaciones e hipótesis realizadas se basan en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio y se revisan periódicamente. Sin embargo, es posible que bien estas revisiones periódicas bien acontecimientos futuros obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios, en cuyo caso los efectos derivados de dichos cambios se registrarían de forma prospectiva.

2.2. Comparación de la información

Las cuentas anuales consolidadas presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de la memoria consolidada, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante de fecha 4 de mayo del 2023.

2.3. Principios contables no obligatorios aplicados

No existen principios contables no obligatorios aplicados.

2.4. Agrupación de partidas

Las cuentas anuales consolidadas no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance consolidado, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado o en el estado de flujos de efectivo consolidado.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance consolidado.

2.6. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.7. Corrección de errores

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria consolidada sobre las diferentes partidas de los estados financieros consolidados u otros asuntos, la Sociedad dominante y Sociedades Dependientes, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023.

3. Aplicación de Resultados de la Sociedad Dominante

La propuesta de distribución de resultados de la Sociedad Dominante del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 formulada por los Administradores de la Sociedad Dominante y que será sometida a aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante es la siguiente:

	2023	2022
Base del reparto Resultado del ejercicio	(337.894)	1.231.067
Aplicación del resultado A reservas voluntarias		725.253
A resultado negativo de ejercicio anteriores	(337.894)	
A dividendos	-	505.814

Limitaciones para la distribución de dividendos:

Cuando los saldos de las reservas disponibles son, en su conjunto, inferiores a los saldos no amortizados de los Gastos de Desarrollo, la Sociedad Dominante no podrá proceder a la distribución alguna de dividendos, distribución que se podrá realizar siempre que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los saldos no amortizados (Nota 12.3).

4. Normas de Registro y Valoración

Las normas de registro y valoración aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas han sido las siguientes:

4.1. Homogeneización de partidas de las cuentas individuales

Antes de proceder a las eliminaciones propias del proceso de consolidación, se ha realizado la homogeneización temporal, valorativa y por operaciones internas.

Los estados financieros de las sociedades que conforman el perímetro de consolidación utilizados para la consolidación corresponden al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, por lo que no ha sido necesario realizar ajustes por homogeneización temporal.

En lo que respecta a la homogeneización valorativa, los criterios de valoración aplicados en las cuentas consolidadas son los indicados en la presente Memoria. Los activos, pasivos, gastos e ingresos de las sociedades dependientes han sido valorados aplicando estos mismos criterios, realizándose los ajustes necesarios, salvo que el resultado de la nueva valoración ofreciera un interés poco relevante a los efectos de alcanzar la imagen fiel del Grupo.

En la homogeneización por las operaciones internas, los importes de las partidas derivadas de operaciones internas no coincidentes, o en las que exista alguna pendiente de registrar, han sido realizados los ajustes procedentes para practicar las posteriores eliminaciones.

4.2. Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Tras las homogeneizaciones descritas en el apartado anterior, en las cuentas anuales consolidadas se han eliminado los créditos, débitos, gastos e ingresos recíprocos, así como los resultados por operaciones internas y que no han sido realizados frente a terceros.

4.3. Inmovilizado intangible

Son activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados internamente. Sólo se reconocen contablemente aquellos cuyo coste puede estimarse de manera fiable y de los que el Grupo estima probable obtener en el futuro beneficios o rendimientos económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de su vida útil estimada y valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Se ha producido una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado intangible cuando su valor contable ha superado a su importe recuperable.

Desarrollo

Corresponden a gastos de desarrollo del ejercicio que se capitalizan. Se trata de proyectos realizados con medios propios y/o subcontratados a otras sociedades o instituciones, que cumplen las siguientes condiciones:

- Están específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Existen motivos fundados de éxito técnico. Asimismo, la financiación y rentabilidad económico-comercial de los proyectos está razonablemente asegurada, ya sea por su posterior comercialización o uso interno.

Los proyectos realizados con medios propios figuran valorados a su coste de producción que incluye el coste del personal directo asignado y el coste de los materiales y servicios utilizados. La capitalización del coste de producción se realiza con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los componentes de proyectos subcontratados a terceros figuran valorados a precio de adquisición.

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los proyectos y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

Dado que desde sus inicios, el Grupo ha desarrollado proyectos de I+D íntimamente relacionados con su "core empresarial", que contribuyen directamente a la mejora y calidad de sus servicios, aumentando la competitividad y el prestigio de su marca, el Grupo entiende que la vida útil de estos activos es al menos de 5 años. Por este motivo el Grupo amortiza estos proyectos de I+D activados en un periodo de 5 años de forma lineal. Para los otros proyectos desarrollados su amortización se realiza aplicando un criterio lineal durante el periodo de vida útil, sin superar los 5 años.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal en un periodo de tres años.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

4.4. Inmovilizado material

Son los activos tangibles que posee el Grupo para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un ejercicio.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material figuran registrados a su coste de adquisición o coste de producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, si la hubiera.

Los costes de ampliación, modernización, mejora, sustitución o renovación que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil del bien, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes o elementos sustituidos o renovados.

El coste de adquisición de los inmovilizados materiales que necesitan un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso, incluye los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del elemento. Durante el ejercicio no se han activado importes por este concepto. Por el contrario, los intereses financieros devengados con posterioridad a dicha fecha o para financiar la adquisición del resto de elementos de inmovilizado, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devengan.

Los gastos periódicos de conservación, reparación y mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula, aplicando sistemáticamente el método lineal sobre el coste de adquisición o producción de los activos menos su valor residual, durante los años de vida útil estimada, según los siguientes porcentajes anuales:

Elemento	Porcentaje aplicado
Instalaciones técnicas	20%
Otras instalaciones	15%
Mobiliario	10%
Equipos para procesos de información	25%
Otro inmovilizado material	15%

Los valores y las vidas residuales de estos activos se revisan en cada fecha de balance y se ajustan si es necesario.

Al cierre de cada ejercicio, el Grupo analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales excede de su correspondiente importe recuperable, es decir, de que algún elemento pueda estar deteriorado. Para aquellos activos identificados estima su importe recuperable, entendido como el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en uso. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Grupo calcula el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece.

Si el valor recuperable así determinado fuese inferior al valor en libros del activo, la diferencia entre ambos valores se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en

proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Grupo registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y se ajustan en consecuencia los cargos futuros por amortización. En ningún caso dicha reversión supone el incremento del valor en libros del activo por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

El beneficio o la pérdida resultante de la enajenación o baja de un activo se calculan como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

4.5. Arrendamientos

Todos los acuerdos de arrendamiento suscritos por el Grupo son operativos, ya que el arrendador conserva un parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad de los bienes. En consecuencia, los gastos en concepto de arrendamiento (netos de cualquier incentivo concedido por el arrendador) se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio durante el periodo del arrendamiento.

4.6. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. El Grupo reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de este.

En el balance consolidado adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que el Grupo es titular son los siguientes:

- Cuentas a cobrar por operaciones comerciales
- Financiación recibida de instituciones financieras y proveedores

a) Activos financieros

Clasificación. –

Los activos financieros de la Sociedad, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías, atendiendo a las características de los flujos contractuales y al modelo de negocio aplicado por la Sociedad a ese activo financiero:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: se incluyen en esta categoría todos los activos financieros mantenidos por la Sociedad, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías expuestas a continuación.
- Activos financieros a coste amortizado: se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros (i) mantenidos por la Sociedad con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y (ii) cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Así mismo, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto: se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que la Sociedad haya ejercitado la opción irrevocable de medición a valor razonable con cambios en patrimonio neto.
- Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría de valoración las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Valoración inicial. -

El reconocimiento inicial de un activo financiero se realiza por su valor razonable. Los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero serán incluidos como parte del valor del mismo en su reconocimiento inicial, salvo en el caso de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. No obstante, lo anterior, aquellas cuentas a cobrar comerciales a corto plazo que no devengan explícitamente intereses y para las que el efecto de actualización no es significativo, son registradas por su valor nominal.

Valoración posterior. -

Los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos financieros a coste amortizado, con la excepción de las cuentas a cobrar comerciales registradas a valor nominal referidas en el apartado anterior, son valorados por su coste amortizado. Los intereses devengados son contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto son valorados por la Sociedad a valor razonable. Los cambios que se produzcan en el valor razonable son registrados directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, es imputado a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las inversiones en empresas del Grupo, multigrupo y asociadas se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Las bajas de estos activos se valoran aplicando el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro. –

Siempre que existan evidencias de deterioro y, en cualquier caso, al menos una vez al año, la Sociedad realiza un test de deterioro para todos los activos financieros, excepto aquellos que se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Una pérdida de valor para los activos financieros a coste amortizado se produce cuando existe una evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de recuperar todos los importes de acuerdo a los términos originales de los mismos.

El importe de la pérdida de valor se reconoce como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias y se determina por diferencia entre el valor contable y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce mediante una cuenta correctora.

Si en períodos posteriores se pusiera de manifiesto una recuperación del valor del activo financiero valorado a coste amortizado, la pérdida por deterioro reconocida será revertida. Esta reversión tendrá como límite el valor en libros que hubiese tenido el activo financiero en caso de no haberse registrado la pérdida por deterioro de valor. El registro de la reversión se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Finalmente, una cuenta a cobrar no se considera recuperable cuando concurren situaciones tales como la disolución de la empresa, la carencia de activos a señalar para su ejecución, o una resolución judicial. La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o se transfiere el activo financiero y la transferencia cumple con los requisitos para su baja en las cuentas.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costes de transacción incurridos. Excepto por los instrumentos financieros derivados, la Sociedad registra sus pasivos financieros con posterioridad al reconocimiento inicial a coste amortizado. Cualquier diferencia entre el importe recibido como financiación (neto de costes de transacción) y el valor de reembolso, es reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida del instrumento financiero de deuda, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar corrientes son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y que, en el caso de que el efecto de actualización no sea significativo, son registrados por su valor nominal.

Los instrumentos financieros derivados de pasivo se valoran a su valor razonable.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

c) Instrumentos de patrimonio propio

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad Dominante figuran clasificados en la partida "Capital" del epígrafe "Fondos Propios" del Patrimonio Neto del balance consolidado adjunto. El Grupo registra en la partida "Acciones y participaciones en patrimonio propio" de forma separada como una minoración de los fondos propios, los instrumentos de patrimonio propio adquiridos por la Sociedad Dominante.

Dichos instrumentos se registran en el patrimonio neto consolidado por el importe recibido neto de los costes directos de emisión.

Cuando la Sociedad Dominante adquiere o vende sus propios instrumentos de patrimonio, el importe pagado o recibido se registra directamente en cuentas de patrimonio neto consolidado, no reconociéndose importe alguno en la cuenta de resultados por dichas transacciones.

d) Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo

Este epígrafe del balance consolidado adjunto incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original inferior o igual a tres meses. Los descubiertos bancarios se clasifican en el epígrafe "Deudas a corto plazo" del "Pasivo corriente" del balance consolidado adjunto.

4.7. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de cada sociedad del Grupo aplicando el tipo de cambio existente en la fecha de la transacción.

La moneda funcional y de presentación del Grupo es el euro, por lo que los saldos y transacciones de las sociedades del Grupo cuya moneda funcional es distinta del euro son convertidos a euros utilizando el procedimiento del tipo de cambio de cierre, en particular:

- Todos los bienes, derechos y obligaciones se convirtieron a euros utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre a que se refieren las cuentas de la sociedad dependiente a integrar en la consolidación.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- Las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se convirtieron utilizando un tipo de cambio medio del ejercicio objeto de consolidación, habiéndose ponderado debidamente, en función del volumen de transacciones realizadas por cada periodo (mensual, trimestral, etc...) siempre que los tipos de cambio de cada periodo hayan variado de forma significativa.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

- La diferencia entre el importe neto de los bienes, derechos y obligaciones y las partidas de patrimonio neto se registran, con el signo positivo o negativo que le corresponde, en la cuenta "Diferencias de conversión" de la partida "Ajustes por cambios de valor" del patrimonio neto del balance consolidado.
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de cierre excepto si este difiere de forma significativa del tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, las sociedades consolidadas cuya moneda funcional es diferente al euro son las siguientes:

Sociedad	País	Moneda	31/12/2023 (*)	31/12/2022 (*)
Cátenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA	Brasil	Real brasileño	5,36	5,64
Catenon India Private Limited	India	Rupia	91,90	88,17
HUB Innova & Talento SA de CV	México	Peso	18,72	20,86
Cátenon Singapore Pte Ltd	Singapore	Singapur Dolar	1,46	1,43

(*) Tipos de cambio de cierre

4.8. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio de cada Sociedad que forma parte del perímetro de consolidación se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de aplicar el tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio después de aplicar las deducciones, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Se registra en el Patrimonio Neto del balance consolidado el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en cuentas de patrimonio.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método basado en el balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros, aplicando la normativa y tipo impositivo aprobado, o a punto de aprobarse, en la fecha de cierre del ejercicio y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto si la diferencia temporaria se deriva de otros activos y pasivos en una operación, que no sea una combinación de negocios, que no haya afectado ni al resultado fiscal ni al resultado contable. Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen cuando es probable su recuperación, es decir, es probable que cada Sociedad o Grupo fiscal de sociedades vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales con las que poder compensar las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas o créditos fiscales o deducciones no utilizados.

Al cierre del ejercicio, el Grupo revisa los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Cátenon S.A. presenta el Impuesto de Sociedades bajo el régimen de tributación consolidada mediante el grupo fiscal nº 67/11, siendo la dominante de dicho grupo fiscal y por tanto la responsable ante la Administración, de la presentación y liquidación del impuesto sobre sociedades consolidado.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

4.9. Reconocimiento de ingresos y gastos

El Grupo registra los ingresos y gastos en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

Los criterios más significativos seguidos por el Grupo para el registro de sus ingresos y gastos son los siguientes:

- Ingresos por ventas y prestaciones de servicios: se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen como ingreso cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos, el resultado de la transacción puede determinarse con fiabilidad y es probable que el Grupo reciba los rendimientos económicos derivados de la transacción.

Los ingresos asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación para los proyectos de selección de candidatos en curso a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y es probable que el Grupo reciba los rendimientos económicos derivados de la misma. Los ingresos no facturados a la fecha de cierre se registran en la cuenta "Clientes, facturas pendientes de emitir" del epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo del balance consolidado, y en caso contrario, la diferencia negativa, en el epígrafe "Anticipos de clientes" del pasivo del balance consolidado.

- Gastos: se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo.
- Ingresos y gastos por intereses y conceptos similares: se reconocen contablemente por aplicación del método del tipo de interés efectivo.

4.10. Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad Dominante diferencian entre:

- Provisiones: obligaciones existentes a la fecha de cierre surgidas como consecuencia de sucesos pasados, sobre los que existe incertidumbre en cuanto a su cuantía o vencimiento pero de las que es probable que puedan derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo y el importe de la deuda correspondiente se puede estimar de manera fiable.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran o no, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Grupo y no cumplen los requisitos para poder reconocerlos como provisiones.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que existe una alta probabilidad de que se tenga que atender la obligación. Se cuantifican en base a la mejor información disponible a la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa teniendo en cuenta, si es significativo, el valor temporal del dinero.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que nace la obligación (legal, contractual o implícita), procediéndose a su reversión, total o parcial, con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando las obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance consolidado, sino que se informa sobre los mismos en la memoria consolidada.

4.11. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo no existen responsabilidades, activos, pasivos, gastos ni contingencias de naturaleza medioambiental.

4.12. Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social, obligatorias o voluntarias, devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones y retribuciones variables así como los gastos asociados a las mismas.

a) Retribuciones a corto plazo

Este tipo de retribuciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y figurando en una cuenta de pasivo del balance consolidado por la diferencia entre el gasto total devengado y el importe satisfecho al cierre del ejercicio.

b) Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades del Grupo están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Dichas indemnizaciones se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de rescindir su contrato de trabajo antes de la fecha normal de jubilación.

Al cierre del ejercicio no existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

c) Planes de participación en beneficios y bonus

Se reconoce un pasivo y un gasto para bonus calculado en función de la productividad individual de cada empleado afecto. A 31 de diciembre de 2023 la provisión por este concepto es de 117 miles de euros y a 31 de diciembre 2022 era de 384 miles de euros.

4.13. Operaciones entre partes vinculadas

El Grupo realiza todas sus operaciones con vinculadas a precios de mercado. Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos de consideración en el futuro, estando en proceso de documentación para cumplir con la legislación fiscal vigente.

4.14. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

Los activos o grupos de activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se va a recuperar fundamentalmente a través de la venta en lugar de por su uso continuado. Para que esto suceda, los activos o grupos de activos han de estar en sus condiciones actuales disponibles para la venta inmediata y que su venta sea probable.

Las operaciones interrumpidas representan componentes de la Sociedad que han sido enajenados, se ha dispuesto de ellos por otros medios o que han sido clasificados como mantenidos para la venta. Estos componentes comprenden conjuntos de operaciones y flujos de efectivo que pueden ser

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

distinguidos del resto, tanto desde un punto de vista operativo como de información financiera. Representan líneas de negocios o áreas de negocio o áreas geográficas que pueden considerarse separadas del resto e independientes en su funcionamiento.

Los activos, pasivos, ingresos y gastos de estos activos o grupos de activos se presentan separadamente en el balance consolidado y cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas y se mantiene valorados por su valor en libros corregidos, en su caso, por la posible pérdida por deterioro calculada en la fecha de clasificación de los mismos en esta categoría, excepto aquellos activos que hubieran sido previamente clasificados como activos disponible separa la venta, que se siguen valorando a valor razonable con cambios en patrimonio neto.

Mientras el activo o grupos de activos materiales se mantengan en esta categoría no son objeto de amortización.

5. Inmovilizado Intangible

Los saldos y variaciones habidas durante los ejercicios 2023 y 2022 en las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto, expresadas en euros, son los siguientes:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Desarrollo	Aplicaciones informáticas	TOTAL
<u>COSTE</u>			
Saldo a 31.12.2022	3.611.676	165.341	3.777.017
Entradas	521.463	-	521.463
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	4.133.139	165.341	4.298.480
<u>AMORTIZACIÓN</u>			
Saldo a 31.12.2022	(2.924.795)	(156.391)	(3.081.186)
Dotación del ejercicio	(574.186)	(4.780)	(578.966)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	(3.498.981)	(161.171)	(3.660.153)
VNC a 31.12.2022	686.881	8.950	695.831
VNC a 31.12.2023	634.158	4.170	638.327

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Desarrollo	Aplicaciones informáticas	TOTAL
<u>COSTE</u>			
Saldo a 31.12.2021	3.351.013	158.341	3.509.354
Entradas	260.663	7.000	267.663
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	3.611.676	165.341	3.777.017
<u>AMORTIZACIÓN</u>			
Saldo a 31.12.2021	(2.449.975)	(151.558)	(2.601.533)
Dotación del ejercicio	(474.820)	(4.833)	(479.653)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	(2.924.795)	(156.391)	(3.081.186)
VNC a 31.12.2021	901.038	6.783	907.821
VNC a 31.12.2022	686.881	8.950	695.831

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Desarrollo

Catenon decidió desarrollar una herramienta software a medida, propia y exclusiva a través del cual se centraliza la gestión y la ejecución de los procesos en todas las oficinas y por cada miembro del equipo de forma homogénea. Ello permite poder disponer de una herramienta que suponga una innovación en el mercado y proporcionar ventaja competitiva. Catenon se ha posicionado respecto a sus competidores como una firma especialista en procesos internacionales gracias al software desarrollado que permite una gestión totalmente online de los procesos de selección.

Unido a su expertise local, los avanzados sistemas de información, metodologías de valoración y gestión de los conocimientos desarrollados en interno por Catenon permiten:

- Asegurar la homogeneidad de la calidad y el éxito en la búsqueda a nivel global, permitiendo reducir en más de un 80% el tiempo que necesita cualquier otra firma del sector.
- Gestionar de forma eficaz la información y conocimiento clave que cada profesional genera en los procesos de búsqueda y valoración de profesionales en cualquier parte del mundo, compartiendo conocimientos sectoriales, entre otros.
- Presentar sus resultados a los clientes en un soporte multimedia que contiene, además de las filmaciones de la parte técnica de la entrevista, los análisis de adecuación al puesto de los candidatos. Este sistema permite a los candidatos defender su candidatura de forma directa al cliente, se evita la frecuente subjetividad del consultor y para el cliente aporta una solución muy objetiva para evaluar a los candidatos finales, a través de la entrevista técnica filmada. Además el informe multimedia final ofrece a los diferentes evaluadores del proceso validar a estos profesionales sobre la misma base objetiva de información, además de facilitar el momento y el lugar de visualizarla, por la naturaleza digital del soporte final.
- Finalmente, acceder a los mejores candidatos independientemente del país en el que se encuentren gracias al conocimiento de los mercados locales y al sistema multimedia.

Los gastos de desarrollo activados corresponden a los siguientes proyectos:

Proyecto	Año Activación	Coste	Amortización acumulada	Neto
<u>Realizados por la propia empresa:</u>				
UPICK -Software reclutamiento	2009	1.240.810	(1.240.810)	-
Smart	2011	274.547	(274.547)	-
Smapick	2015 -2020	1.398.943	(1.398.943)	-
Talent Hackers	2019-2023	687.578	(584.680)	102.898
CDTI	2022-2027	531.261	-	531.261
Total		4.133.139	(3.498.981)	634.158

Las características de los principales proyectos activados son las siguientes:

- UPICK: ERP integrado de gestión de producción de servicios de selección globalizada de candidatos.
- Smart: desarrollo funcional en el diseño del informe de candidatos finalistas que se presenta a los clientes de forma online para que puedan evaluar a los candidatos desde cualquier parte del mundo.
- Smapick es una plataforma tecnológica que se compone de aplicaciones y servicios basados en la nube, donde todo el negocio queda aislado en componentes independientes. Esto permitirá introducir las últimas innovaciones tecnológicas disponibles, en tiempo real, disponibles a nivel multidispositivo y con customización multiusuario. Durante el ejercicio 2015, se inició el proyecto, con la construcción de la arquitectura tecnológica, y algunas aplicaciones que cubran las funcionalidades básicas del ciclo de

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

cliente, desde gestión de la relación comercial hasta el desarrollo de operaciones. En el segundo semestre de 2016 Smapick entró en fase de pre-producción con tests de usuarios para la selección de candidatos. La entrada en producción con usuarios externos de Smapick prevista inicialmente para finales del ejercicio 2016 se demoró, manteniéndose que el desarrollo de todas las aplicaciones de SMAPICK finalizó a finales del ejercicio 2019. Por ello a partir del uno de julio de 2016 UPICK y otros desarrollos comenzaron a amortizar de forma acelerada para encontrarse totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2019. SMAPICK ha entrado en fase de producción en enero del 2019, momento desde cual ha comenzado a amortizarse.

- Dentro de la plataforma tecnológica Smapick se encuentra el proyecto de Talent+, el cual es financiado por ayudas del CDTI (vea nota 14.1) y se construye sobre los desarrollos combinados de Smapick y Talent Hackers, y permitirá a Catenon alcanzar además los siguientes objetivos:
 - o Rediseñar la infraestructura tecnológica SaaS para que Catenon sea no solo proveedora de servicios sino de tecnología para las áreas de Recursos Humanos de nuestros clientes globales
 - o Integración en la plataforma de una capa de servicios con un API visible.
 - o Desarrollo de la primera tecnología en red distribuida nodal para búsqueda y captación de profesionales a través de referencias profesionales retribuidas. (Dentro del proyecto de innovación disruptiva Talent Hackers).
 - o Incorporación de tecnologías de Artificial Intelligence Sourcing, Business Intelligence, Inteligencia del Dato y Blockchain al modelo de datos de la plataforma.
- Talent Hackers: Talent Hackers es una plataforma tecnológica en red distribuida para la búsqueda colaborativa de profesionales (sourcing), que aplica tecnología de inbound recruiting, gamification, analytics y branded content. Esta plataforma se enfoca a perfiles TIC, y permite ampliar el alcance de la búsqueda a candidatos pasivos, e incrementar la rapidez de presentación de candidatos a nuestros clientes. Este activo fue cedido con fecha 1 de julio de 2020 desde Catenon S.A. a la sociedad del grupo Talent Hackers, S.L..

Estos costes de desarrollo incluyen tanto gastos internos (fundamentalmente gastos de personal) como gastos externos (servicios de profesionales independientes, principalmente) y se activan en esta cuenta con abono al epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas "Trabajos efectuados por la empresa para su activo".

Los desembolsos por desarrollo activados se justifican debido a que, además de estar específicamente individualizados y su coste claramente establecido, el Grupo tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de los proyectos asociados a los mismos.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han dado de baja proyectos.

Correcciones valorativas por deterioro

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna.

Bienes totalmente amortizados

El Grupo mantenía en su inmovilizado intangible elementos totalmente amortizados y que todavía están en uso, cuyo detalle es como sigue:

	31.12.2023	31.12.2022
Aplicaciones informáticas	151.495	151.495
Desarrollo	1.515.357	1.515.357
Total	1.666.852	1.666.852

Intangible cuyos derechos puedan ejercitarse fuera del territorio español

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el valor neto contable de los activos intangibles situados fuera del territorio español no es significativo (0 euros y 0 euros, respectivamente).

6. Inmovilizado Material

Los saldos y variaciones habidas durante los ejercicios 2023 y 2022 en las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto, expresadas en euros, son los siguientes:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Otras instalaciones y mobiliario	Otro inmovilizado	TOTAL
<u>COSTE</u>			
Saldo a 31.12.2022	12.486	8.361	20.847
Entradas	34.930	-	34.930
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	47.416	8.361	55.777
<u>AMORTIZACIÓN</u>			
Saldo a 31.12.2022	(9.344)	(8.361)	(17.705)
Dotación del ejercicio	(4.625)	-	(4.625)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	(13.969)	(8.361)	(22.330)
VNC a 31.12.2022	3.142	-	3.142
VNC a 31.12.2023	33.447	-	33.447

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Otras instalaciones y mobiliario	Otro inmovilizado	TOTAL
<u>COSTE</u>			
Saldo a 31.12.2021	12.486	8.361	20.847
Entradas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	12.486	8.361	20.847
<u>AMORTIZACIÓN</u>			
Saldo a 31.12.2021	(7.966)	(8.361)	(16.327)
Dotación del ejercicio	(1.379)	-	(1.379)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	(9.344)	(8.361)	(17.705)
VNC a 31.12.2021	4.520	-	4.520
VNC a 31.12.2022	3.142	-	3.142

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

El detalle de elementos de inmovilizado material totalmente amortizados y todavía en uso es como sigue:

Cuenta	31.12.2023	31.12.2022
Instalaciones técnicas y maquinaria	-	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	-
Otro inmovilizado	8.361	8.361
Total	8.361	8.361

Correcciones valorativas por deterioro

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado material, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna.

Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado intangible, considerando que la cobertura de las mismas es suficiente.

Inmovilizado material situado fuera del territorio español

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el valor neto contable de los activos materiales situados fuera del territorio español no es significativo (2.573 y 2.573 euros respectivamente).

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar**Arrendamientos operativos - Arrendatario**

Para el desarrollo de su actividad, el Grupo alquila a terceros el derecho de uso de determinados bienes. Las principales condiciones de los contratos más significativos que han estado en vigor durante el ejercicio 2023 son las siguientes:

Elemento				Renovación		
	Año inicio contrato	Año vencimiento de Contrato	Gasto del ejercicio	Año	Opción Compra	Revisión precio
Oficina Munich	01/04/2015	Indefinido	3.540	Indefinida	No	Anual
Oficina Barcelona-PºGracia	01/03/2013	31/03/2028	37.505	Anual	No	Anual (IPC)
Oficina Francia-13 rue du Quatre-Septembre	01/12/2014	30/11/2023	58.030	No	No	Anual
Oficina Francia- 4 rue du Caire	15/10/2023	14/10/2032	10.600	No	No	Anual
Renting de vehículos	varios	varios	113.857	48 meses	No	-
Hosting Informático	01/11/2008	Renovable anualmente	73.406	Anual	No	IPC
Regus Castellana	17/09/2022	16/09/2024	2.214	Anual	No	-
Oficina - Torre de Cristal	01/09/2023	31/05/2025	44.333	21 meses	No	-
Oficina - Utopicus	16/09/2022	16/09/2023	94.548	Anual	No	IPC
We Work- México	01/10/2022	31/12/2023	8.521	-	-	-
Total			446.554			

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Las principales condiciones de los contratos más significativos que estuvieron en vigor durante el ejercicio 2022 fueron los siguientes:

Elemento	Año inicio contrato	Año vencimiento de Contrato	Gasto del ejercicio	Renovación		
				Año	Opción Compra	Revisión precio
Oficina Munich	01/04/2015	Indefinido	5.035	Indefinida	No	Anual (IPC)
Oficina Barcelona-PºGracia	01/03/2013	31/03/2023	37.246	Anual	No	Anual (IPC)
Oficina Francia-13 rue du Quatre-Septembre	01/12/2014	30/11/2023	50.459	No	No	Anual (IPC)
Renting de vehículos	varios	varios	88.977	48 meses	No	-
Hosting Informático	01/11/2008	Renovable anualmente	70.535	Anual	No	IPC
Regus Castellana	17/09/2021	16/09/2023	2.016	Anual	No	-
Oficina - Utopicus	16/09/2022	16/09/2023	122.550	Anual	No	IPC
We Work- México	01/10/2022	31/12/2023	2.278	-	-	-
Total			379.366			

Al 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, el detalle de los pagos futuros mínimos por los contratos de arrendamiento operativo no cancelables desglosados por plazos de vencimiento, es el siguiente:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Hasta 1 año	415.556	393.623
Entre 1 y 5 años	752.616	484.377
Más de 5 años	192.920	-
Total	1.361.092	878.000

8. Activos financieros

Este epígrafe se desglosa de la siguiente manera para los ejercicios 2023 y 2022:

	Inversiones financieras a largo plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Categorías:								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Cartera de negociación								
Designación								
Otros								
Activos financieros a coste amortizado	8.849	8.239	-	-	280.185	253.034	289.034	261.273
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.849	8.239	-	-	280.185	253.034	289.034	261.273

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

	Inversiones financieras a corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Categorías:								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	2.934.169	3.286.498	2.934.169	3.286.498
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	2.934.169	3.286.498	2.934.169	3.286.498

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las diferentes cuentas que componen los epígrafes "Inversiones financieras" del balance consolidado adjunto es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Saldo al 31.12.2022	Adiciones	Retiros	Variación Perímetro de Consolidación	Traspaso	Saldo al 31.12.2023
Inversiones a largo plazo						
Instrumentos de patrimonio	8.239	610				8.849
Depósitos y fianzas	29.405	39.445	(12.295)			56.555
Otros activos financieros	223.630					223.630
	261.273	40.055	(12.295)	--	--	289.034
Inversiones a corto plazo						
Depósitos y fianzas	20.539	4.500	(19.900)	-	-	5.139
Otros activos financieros	17.532	23.021	(18.699)	-	-	21.854
	38.071	27.521	(38.599)	--	--	26.993
Total	299.344	67.576	(50.894)	--	--	316.027

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Saldo al 31.12.2021	Adiciones	Retiros	Variación Perímetro de Consolidación	Traspaso	Saldo al 31.12.2022
Inversiones a largo plazo						
Instrumentos de patrimonio	8.239	-	-	-	-	8.239
Depósitos y fianzas	33.247	-	(3.843)	-	-	29.405
Otros activos financieros	242.329	-	-	-	(18.699)	223.630
	283.815	-	(3.843)	--	(18.699)	261.273
Inversiones a corto plazo						
Depósitos y fianzas	20.539	-	-	-	-	20.539
Otros activos financieros	57.419	-	(58.586)	-	18.699	17.532
	77.958	-	(58.586)	--	18.699	38.071
Total	361.773	-	(62.428)	--	--	299.344

La partida de "Instrumentos de patrimonio" recoge principalmente la participación en el capital de Iberaval generada por ser requisito obligatorio para la formalización del préstamo con la entidad bancaria Cajamar.

La partida "Depósitos y fianzas a largo plazo" del cuadro anterior, recoge principalmente las fianzas entregadas a los arrendadores por el alquiler de las oficinas donde el Grupo desarrolla su actividad, las

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

cuales vencen con el periodo de arrendamiento. Al cierre del ejercicio 2023, el importe de las fianzas constituidas por este concepto asciende a 56.555 euros (29.405 euros al 31 de diciembre de 2022).

A 31 de diciembre de 2022 en la partida "Otros activos financieros a largo y corto plazo" el Grupo tenía un depósito financiero por importe de 18.699 euros a corto plazo al 0,64% de interés, pignorado como garantía del aval del Banco Sabadell por importe de 19 miles de euros concedidos para la obtención de una subvención del CDTI. Dicho depósito se canceló en 2023.

Adicionalmente, en el ejercicio 2020 se suscribió un depósito por importe de 173.400 euros a largo plazo pignorado como garantía del aval de 289 miles de euros de Bankia para la obtención de otra subvención del CDTI.

9. Clientes por ventas y prestaciones de servicios

El epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del balance consolidado adjunto corresponde a importes a cobrar procedentes de la prestación de servicios. El Grupo no tiene concentración de clientes.

El movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 de las correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

	Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(415.002)
Dotación del ejercicio	(178.176)
Aplicación / Reversión de provisión	85.769
Baja salida perímetro	
Diferencias de conversión	(4.882)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(512.291)
Dotación del ejercicio	(248.587)
Aplicación / Reversión de provisión	49.157
Baja salida perímetro	
Diferencias de conversión	(5.980)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(717.701)

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que la corrección valorativa constituida es consistente con la experiencia histórica, la valoración del entorno económico actual y los riesgos inherentes a la actividad propia de cada Sociedad que forma parte del Grupo.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han registrado pérdidas de créditos comerciales incobrables.

Normalmente no se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar, siendo el periodo medio de crédito concedido de 47 días (47 días en 2022). La totalidad de los saldos que figuran en este epígrafe vencen en el transcurso del ejercicio 2023, considerando los Administradores de la Sociedad Dominante que el importe que figura en el balance consolidado adjunto en relación a estos activos se aproxima a su valor razonable.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el Grupo no disponía de contratos de factoring sin recurso.

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Al cierre del ejercicio 2023, el saldo que figura en este epígrafe del balance consolidado adjunto corresponde a cuentas corrientes con entidades de crédito. No existe ninguna restricción para la libre disposición de dichos saldos. El detalle es el siguiente:

	2023	2022
Tesorería	497.302	694.627
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
Total	497.302	694.627

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo. Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo del Grupo están denominados en las siguientes monedas:

	2023	2022
Euro	425.546	503.164
Peso Mexicano	67.862	189.858
Real Brasileño	3.895	1.605
Total	497.302	694.627

11. Fondos Propios

11.1. Capital social de la Sociedad Dominante

El 6 de junio de 2011 la Sociedad incorporó sus acciones a negociación en el Mercado BME Growth (anteriormente MAB-EE).

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social de la Sociedad asciende a 374.677 euros representado por 18.733.848 acciones nominativas de 0,02 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

La Sociedad no mantiene un registro de accionistas ni conoce con exactitud la composición de su capital social. Los estatutos obligan a los accionistas a comunicar a la Sociedad las participaciones superiores al 5%. Sin perjuicio de lo anterior, a 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, las participaciones significativas de las cuales la Sociedad tiene conocimiento son las siguientes:

Accionistas	31.12.2023		31.12.2022	
	Número de acciones	Porcentaje de participación	Número de acciones	Porcentaje de participación
D. Javier Ruíz Azcárate Varela	2.237.222	11,94%	2.237.222	11,94%
D. Miguel Ángel Navarro Barquín	2.185.520	11,67%	2.185.520	11,67%
D ^a María Dolores Contreras Rodríguez de Rivera	1.894.961	10,12%	1.894.961	10,12%
Trinil - 40. S.L.	1.452.066	7,75%	1.362.652	7,27%

11.2. Prima de emisión de la Sociedad Dominante

La prima de emisión puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias de la Sociedad dominante, incluyendo su conversión en capital.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

11.3. Reservas

El desglose de este epígrafe del balance consolidado es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
De la Sociedad dominante:	10.772.833	8.397.100
Reserva legal	74.935	74.935
Reservas Voluntarias	10.697.898	8.322.165
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
Reservas en Sociedades consolidadas:	(7.558.581)	(7.242.810)
Catenon Iberia,S.A.U	355.331	223.010
Innovaciones para la gestión de personas, SL (inactiva)	1.232	1.232
Talent Hackers, SL	46.414	(13.355)
Cátenon Sarl, Francia	(4.005.041)	(3.703.472)
Cátenon GmbH, Alemania	(475.364)	(631.561)
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(1.834.263)	(1.835.203)
Hub Innova & Talento SA de CV	(1.646.890)	(1.283.461)
Reservas en Sociedades puestas en equivalencia:	(372.475)	416.592
Catenon India Private Limited, India (Puesta en equivalencia)	(57.342)	102.855
Light SAS, Francia (Puesta en equivalencia)	(315.133)	313.737
Total	2.841.777	1.570.882

La evolución de esta cuenta durante los ejercicios 2022 y 2023 es como sigue (en euros)

	Saldo al 31.12.2021	Distribución Rdos. 2021	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2022	Distribución Rdos. 2022	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2023
De la Sociedad dominante:	6.158.650	304.553	1.933.897	8.397.100	1.231.067	1.144.666	10.772.833
Reserva legal	74.935			74.935			74.935
Reservas Voluntarias	6.083.715	304.553	1.933.897	8.322.165	1.231.067	1.144.666	10.697.898
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-			-			-
Reservas en Sociedades consolidadas:	(7.963.741)	631.034	89.897	(7.242.810)	421.952	(737.723)	(7.558.581)
Catenon Iberia,S.A.U	428.643	444.368	(650.000)	223.010	658.363	(526.043)	355.331
Innovaciones para la gestión de personas, SL (inactiva)	(1.315)	2.547	--	1.232	--	--	1.232
Catenon Soluciones de Tecnología del Dato, SL	(83.309)	67.712	2.242	(13.355)	57.527	2.242	46.414
Cátenon Sarl, Francia	(3.689.407)	(9.836)	(4.229)	(3.703.472)	(301.569)	--	(4.005.041)
Cátenon ApS, Dinamarca	--	--	--	--	--	--	--
Cátenon GmbH, Alemania	(905.435)	174.523	99.351	(631.561)	132.497	23.700	(475.364)
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(2.531.114)	(43.471)	739.382	(1.835.203)	(35.231)	36.171	(1.834.263)
Hub Innova & Talento SA de CV	(968.148)	93.501	(408.814)	(1.283.461)	(89.636)	(273.794)	(1.646.890)
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	(213.656)	(98.309)	311.965	--	--	--	--
Reservas en Sociedades puestas en equivalencia:	117.400	60.355	238.838	416.592	60.355	(849.422)	(372.475)
Catenon India Private Limited, India (Puesta en equivalencia)	117.400	60.355	(74.899)	102.855	60.355	(220.552)	(57.342)
Light SAS, Francia (Puesta en equivalencia)			313.737	313.737		(628.870)	(315.133)
TOTAL	(1.687.692)	995.942	2.262.632	1.570.882	1.713.373	(442.479)	2.841.777

Con fecha 22 de junio de 2022, Catenon SA compra a su socio local su participación del 11,5% en Hub Innova & Talento SA de CV por importe fijo de 2.195.545 MXN y un importe variable indexado al valor de la acción de Catenon SA de máximo 2.619.655 MXN.

Reserva Legal de la Sociedad Dominante

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio, a dotar la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal está totalmente constituida.

Esta reserva sólo puede utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad y mientras no supere el 20% del capital social, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La misma restricción es aplicable a las reservas legales constituidas por las filiales y reflejadas en sus balances.

Limitaciones a la distribución de dividendos en la Sociedad Dominante

Del importe total de las reservas constituidas por las sociedades españolas únicamente son de libre disposición las reservas voluntarias. No obstante, la legislación mercantil establece que no podrán distribirse dividendos si como consecuencia del reparto el saldo remanente de estas reservas resultase inferior al importe pendiente de amortizar de los gastos de desarrollo (Nota 5), por lo que las reservas voluntarias asignadas a cumplir este requisito se consideran indisponibles.

11.4. Acciones propias de la Sociedad Dominante

Junto a la Oferta de Suscripción, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas acordó, con fecha 31 de marzo de 2011, autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante para la adquisición derivativa de acciones propias, mediante su compra en el Mercado BME Growth (anteriormente Mercado Alternativo Bursátil) en caso de que dichas acciones se encuentren admitidas a negociación. Las acciones adquiridas en auto cartera se destinarán a atender las obligaciones derivadas del contrato de liquidez que la Sociedad Dominante firmó con el proveedor de liquidez.

El contrato de liquidez tiene como objetivo favorecer la liquidez de las acciones de la Sociedad en el Mercado BME Growth (anteriormente MAB-EE), mantener una regularidad suficiente en la negociación de dichas acciones y reducir las variaciones en el precio cuya causa no sea la tendencia del mercado. Desde septiembre de 2018 el proveedor de liquidez es GVC Gaesco-Beka, Sociedad de Valores S.A:U., que actúa por cuenta y en nombre de la Sociedad y para ello ésta ha abierto la denominada "Cuenta de Liquidez" en la que se efectúan los asientos derivados de las transacciones efectuadas por el proveedor de liquidez.

La cuenta de liquidez está compuesta al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 por:

	2023	2022
Nº Títulos en Auto-cartera a)	48.218	44.477
Nº Títulos en Auto-cartera b)	521.033	457.136
Importe de la cuenta de Liquidez	26.861 euros	22.283 euros

a) gestionados por el proveedor de liquidez y b) por Catenon

La finalidad de las acciones propias es su disposición en el mercado.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Los movimientos habidos en la cartera de acciones propias durante los ejercicios 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	Numero	Precio Medio Ponderado	Precio Medio Unitario
Saldo a 31 de diciembre de 2021	401.524	278.029	0,69
Adquisiciones	266.761	465.857	1,75
Enajenaciones	(166.672)	(177.709)	1,07
Saldo a 31 de diciembre de 2022	501.613	566.177	1,13
Adquisiciones	240.429	301.154	1,25
Enajenaciones	(172.791)	(204.252)	1,18
Saldo a 31 de diciembre de 2023	569.251	663.080	1,16

A 31 de diciembre de 2023 las acciones propias representan el 3,04% del total de las acciones de la sociedad (2,68% al cierre de 2022).

Con fecha 4 de mayo 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó un plan de recompra de acciones propias con un importe máximo de 900.000 euros o un número máximo de 900.000 títulos, vigente hasta el 31.12.2024, destinado a un plan de incentivos para personal clave.

11.5. Aportación al resultado de las sociedades consolidadas

El detalle de la aportación de las distintas sociedades al resultado del ejercicio 2023 y 2022 atribuible al Grupo es el siguiente:

Denominación	Resultado 31.12.2023	Resultado 31.12.2022
Catenon S.A.	(2.571.618)	(1.842.672)
Catenon Iberia,S.A.U	1.556.061	1.853.639
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (inactiva)	(12)	-
Talent Hackers, SL	214.960	293.212
Catenon Sarl, Francia	42.245	177.150
Cátenon ApS, Dinamarca	-	-
Cátenon GmbH, Alemania	723.822	442.549
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	29.500	84.465
Hub Innova, SA de CV	53.715	284.882
Light SAS	(223.889)	(26.574)
Catenon India Private Limited, India (Puesta en equivalencia)	(2.114)	78.711
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	-	-
Total	(177.329)	1.345.363

12. Ajustes por cambios de valor - Diferencias de conversión

El detalle de este epígrafe del balance consolidado adjunto por cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(90.240)	(109.906)
Hub Innova & Talento SA de CV	104.872	(26.627)
Catenon India Private Limited, India	400	11.859
Cátenon Singapore Pte Ltd	-	-
Total	15.032	(124.674)

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

13. Deudas a largo y corto plazo

El detalle de los pasivos financieros registrados en el balance consolidado, excepto los saldos con Administraciones Públicas son los siguientes:

	Pasivos financieros a largo plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Pasivos financieros a coste amortizado	470.979	759.048	-	-	124.959	124.959	595.938	884.007
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	470.979	759.048	-	-	124.959	124.959	595.938	884.007

	Pasivos financieros a corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Pasivos financieros a coste amortizado	1.043.196	811.570	-	-	665.777	844.501	1.708.973	1.656.071
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.043.196	811.570	-	-	665.777	844.501	1.708.973	1.656.071

Al cierre del ejercicio, la composición de estos epígrafes del balance consolidado adjunto es la siguiente:

	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31.12.2023	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31.12.2022
Deuda con entidades de crédito	470.979	1.043.196	1.514.175	759.048	811.570	1.570.618
Préstamos	470.979	472.625	943.604	759.048	449.147	1.208.195
Préstamos (*)	-	-	-	-	-	-
Pólizas de crédito	-	19.504	19.504	-	61.160	61.160
Pólizas de crédito (*)	-	551.067	551.067	-	301.263	301.263
Factoring	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	3.998	3.998	-	3.998	3.998
Otras deudas	-	3.998	3.998	-	3.998	3.998
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	124.959	661.779	786.739	124.959	840.503	965.462
Sociedades puestas en equivalencia	-	13.776	13.776	-	1.000	1.000
Otros acreedores	124.959	648.003	772.963	124.959	839.503	964.462
Total	595.938	1.708.973	2.304.911	884.007	1.656.071	2.540.078

(*)Entidad financiera accionista de la Sociedad.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

La totalidad de los pasivos financieros mantenidos por el Grupo se han clasificado a efectos valorativos en la categoría de "Débitos y partidas a pagar".

Al 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Total
Hasta 1 año	1.043.196	3.998	661.779	1.708.973
Entre 1 y 2 años	147.764	-	-	147.764
Entre 2 y 3 años	71.824	-	124.959	196.783
Entre 3 y 4 años	71.824	-	-	71.824
Entre 4 y 5 años	71.824	-	-	71.824
Más de 5 años	107.742	-	-	107.742
Total	1.514.175	3.998	786.739	2.304.911

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Total
Hasta 1 año	811.570	3.998	840.503	1.656.071
Entre 1 y 2 años	288.178	-	-	288.178
Entre 2 y 3 años	147.656	-	-	147.656
Entre 3 y 4 años	71.824	-	124.959	196.783
Entre 4 y 5 años	71.824	-	-	71.824
Más de 5 años	179.566	-	-	179.566
Total	1.570.618	3.998	965.462	2.540.078

13.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Tipo de garantía	Periodicidad	Cuotas	Euros		
						Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
Cajaviva	28/04/2025	1,75%		MENSUAL	16	14.324	41.363	55.687
Sabadell	28/04/2024	2,80%		MENSUAL	4	--	23.060	23.060
CDTI	30/06/2024	3,06%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	1	--	184.167	184.167
CDTI	28/02/2030	0,00%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	13	395.038	71.824	466.862
HSBC	01/08/2024	0,23%		MENSUAL	6	--	14.607	14.607
Cajamar	16/07/2024	1,76%		MENSUAL	7	--	34.652	34.652
Banco Santander	27/07/2025	3,25%		MENSUAL	19	61.617	102.952	164.569
Total						470.979	472.625	943.604

(*)Entidad financiera accionista del Grupo.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Tipo de garantía	Periodicidad	Cuotas	Euros		
						Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
Caixabank	04/05/2023	2,10%		MENSUAL	5	--	45.327	45.327
Cajaviva	28/04/2025	1,75%		MENSUAL	28	55.534	39.428	94.962
Sabadell	28/04/2024	2,80%		MENSUAL	16	23.060	67.904	90.963
Globacaja (*)	22/04/2023	1,50%		MENSUAL	4	--	23.626	23.626
CDTI	31/05/2023	0,75%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	1	--	18.699	18.699
CDTI	28/02/2030	0,00%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	15	466.862	71.824	538.686
HSBC	01/08/2024	0,23%		MENSUAL	18	14.607	24.995	39.602
Cajamar	16/07/2024	1,76%		MENSUAL	19	34.417	57.680	92.097
Banco Santander	27/07/2025	3,25%		MENSUAL	31	164.569	99.664	264.233
Total						759.048	449.147	1.208.195

(*)Entidad financiera accionista del Grupo.

Con fecha 16 de julio de 2020 Catenon SA formalizó con Cajamar un préstamo de 200.000 euros a 4 años con 1 año de carencia y con un tipo de interés de 1,76%. Con fecha 28 de julio de 2020, Catenon Iberia formalizó con Santander un préstamo de 400.000 euros a 5 años con 1 año de carencia y con tipo de interés 3,25%.

Con fecha 28 de mayo de 2020, Catenon SARL formalizó con HSBC un préstamo de 50.000 euros a dos años con amortización a vencimiento. Se acordó una novación de dicho préstamo para alargar el vencimiento 2 años, con amortización mensual a partir de 1 de agosto 2022.

Con fecha 22 de abril de 2020, Catenon SA formalizó con Globalcaja un préstamo de 140.000 euros a 3 años con 1 año de carencia, con tipo de interés de 1,5%. Con fecha 28 de abril de 2020, Catenon SA formalizó con el Banco Sabadell un préstamo de 200.000 euros a 3 años con 1 año de carencia, con tipo de interés de 2,1%. Con fecha 28 de abril de 2020, Catenon Iberia SAU formalizó con Cajaviva un préstamo de 160.000 euros a 4 años con 1 año de carencia, con tipo de interés de 1,75%. Con fecha 5 de mayo de 2020, Catenon Iberia SAU formalizó con Bankia un préstamo de 214.000 euros a 3 años con 1 año de carencia, con tipo de interés de 2,1%.

Con fecha 16 de mayo de 2019, Catenon SA formalizó con el CDTI un préstamo de 732.632 euros condicionado a la entrega del proyecto denominado "Desarrollo de una plataforma tecnológica global de gestión del área de adquisición y selección de talento internacional.", según los términos establecidos por el CDTI. Catenon SA recibió un anticipo de 250.000 euros, siendo su vencimiento el 28/02/2021 en caso de no cumplir con los términos establecidos por el CDTI. Este préstamo comporta una parte no reembolsable del 26% (193.927,05€) y un préstamo a 10 años a tipo de interés 0% anual y carencia de tres años por el 74% restante (538.686€). El proyecto se terminó en plazo, y se presentó al comité técnico del CDTI para su certificación. La situación de estado de alarma generó retrasos en este proceso y el proyecto se certificó en 2021, con liberación de los 482.613,30 euros restantes en fecha de 5 de febrero 2021.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

13.2. Pólizas de crédito, líneas de descuento y factoring

Al 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo tenía suscritas pólizas de crédito con diversas entidades financieras. El detalle del crédito dispuesto así como las condiciones de dichas pólizas era el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
Banca March	21/09/2024	2,00%	120.000	0	120.000
Banca March	19/09/2024	3,25%	100.000	0	100.000
Global Caja (*)	03/06/2025	3,35%	600.000	551.067	48.933
Caixabank	02/08/2024	2,75%	200.000	0	200.000
Caixabank	02/08/2024	0,00%	150.000	0	150.000
Caixabank	02/08/2023	2,25%	100.000	0	100.000
Bankinter	29/11/2024	3,80%	250.000	19.504	230.496
BBVA	24/11/2024	2,50%	200.000	0	200.000
BBVA - Línea de descuento (**)	24/11/2024	1,25%	200.000	0	200.000
Ibercaja - Línea de descuento	23/02/2024	2,00%	300.000	0	300.000
Total			2.220.000	570.571	1.649.429

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

(**) Póliza multiproducto.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
BancaMarch	21/09/2023	2,00%	120.000	-	120.000
Global Caja (*)	03/06/2025	3,35%	600.000	301.263	298.737
Caixabank	02/09/2023	2,75%	200.000	-	200.000
Caixabank	02/02/2022	0,00%	150.000	-	150.000
Caixabank	02/02/2022	2,25%	100.000	0	100.000
Bankinter	29/11/2023	3,80%	250.000	61.160	188.840
BBVA	24/11/2023	2,50%	200.000	-	200.000
BBVA - Línea de descuento (**)	24/11/2023	1,25%	200.000	-	200.000
Ibercaja - Línea de descuento	11/06/2023	2,00%	150.000	-	150.000
Total			1.970.000	362.423	1.607.577

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

(**) Póliza multiproducto.

Durante el ejercicio 2023, el grupo ha renovado la póliza de crédito con la entidad financiera Globalcaja por importe de 600 miles de euros, la póliza de crédito con la entidad financiera Ibercaja por importe de 150 miles de euros cuyo límite se amplió a 300.000 euros, las pólizas de crédito y de descuento con BBVA por importe de 200 y 200 miles de euros respectivamente, y la póliza de crédito con Banca March por importe de 120 miles de euros. Las pólizas de crédito con Caixabank por importe de 450 miles de euros fueron renovadas.

Todas las pólizas de crédito que vencían en los meses de enero y febrero de 2024 han sido renovadas.

Durante el ejercicio 2021, el grupo renovó la póliza de crédito con la entidad financiera Globalcaja por importe de 600 miles de euros, la póliza de crédito con la entidad financiera Ibercaja por importe de 150 miles de euros, las pólizas de crédito y de descuento con BBVA por importe de 200 y 200 miles de euros

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

respectivamente, y la póliza de crédito con Banca March por importe de 120 miles de euros. Las pólizas de crédito con Caixabank por importe de 450 miles de euros fueron renovadas.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el grupo no disponía de líneas de "factoring sin recurso". (Nota 9).

14. Provisiones y contingencias**Provisiones**

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2021	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2022	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2023
Provisiones a LP							
Provisión otras responsabilidades	14.996			14.996			14.996

Contingencias

A la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, no se tenían evidencias de la existencia de pasivos contingentes que puedan involucrar al Grupo en litigios o suponer la imposición de sanciones o penalidades por importes significativos.

Los Administradores de la Sociedad dominante, de acuerdo con los abogados externos que han asumido la dirección jurídica de los diferentes procedimientos laborales en curso, consideran que sobre la base de la información disponible no existen riesgos económicos significativos derivados de las contingencias detalladas que puedan tener un efecto significativo en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2023.

15. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Administraciones Públicas deudoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2023	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2022
Activos por impuesto diferido	707.291		707.291	356.682		356.682
Otros créditos con Administraciones Públicas		147.637	147.637		109.278	109.278
Hacienda Pública deudora		147.637	147.637		106.473	106.473
Hacienda Pública, pagos y retenciones a cuenta			-		2.805	2.805
Total	707.291	147.637	854.928	356.682	109.278	465.960
Administraciones Públicas acreedoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2023	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2022
Pasivos por impuesto diferido	19.393	--	19.393	29.089	--	29.089
Otras deudas con Administraciones Públicas		639.900	639.900		526.733	526.733
Hacienda Pública, acreedora por IVA		469.286	469.286		211.486	211.486
Organismos de la Seguridad Social		147.624	147.624		141.164	141.164
Hacienda Pública acreedora			-		174.083	174.083
Hacienda Pública, pagos y retenciones a cuenta		22.989				
Total	19.393	639.900	659.293	29.089	526.733	555.822

Situación fiscal

Según establece la legislación vigente en los países en donde están radicadas las sociedades del Grupo, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción.

Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían existir ciertas contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no es posible determinar. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que la deuda tributaria que se derivaría de posibles actuaciones futuras de las administraciones fiscales correspondientes a cada una de las sociedades del Grupo, no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales consolidadas en su conjunto.

La sociedad en el ejercicio 2011 presentó por primera vez el Impuesto sobre el Valor añadido (I.V.A) bajo el régimen de tributación consolidada con Catenon Iberia, S.A.U (Sociedad Dependiente) con la que conforma el grupo IVA 92/11. La sociedad como dominante de dicho Grupo Fiscal es la responsable ante la administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre el Valor Añadido (I.V.A). Por este motivo, el importe a ingresar (a devolver), se ha clasificado a efectos de presentación de cuentas anuales en el epígrafe "Otros créditos con Administraciones Publicas" del activo del balance consolidado adjunto. Con fecha 1 de enero de 2016, Innovaciones para la Gestión de Personas, S.L., fue incluida dentro del grupo de consolidación fiscal de IVA. Con fecha 1 de enero 2020, Talent Hackers S.L. fue incluida dentro del grupo de consolidación fiscal de IVA.

En 2017 se abrió una inspección en Alemania sobre la valoración de los precios de transferencia del periodo 2011-2013. Esta inspección se concluyó en 2020, dando lugar a un gasto en concepto de impuestos e intereses de 18 miles de euros, que fue provisionado en 2019 y liquidado en 2020. Los ajustes en base imponible han sido los siguientes:

	2011	2012	2013
Resultado antes de impuestos Catenon GmbH según cuentas anuales	(31.395)	16.244	(509.975)
Ajuste inspección	32.000	0	552.800
Resultado después de ajuste	605	16.244	42.825

La corrección sobre la valoración de los precios de transferencia es objeto de una reclamación presentada en 2021 a la ONFI en España, en virtud del acuerdo de doble imposición entre España y Alemania.

En el segundo semestre 2020 se abrió una inspección en Alemania sobre la valoración de los precios de transferencia del periodo 2014-2016. Esta inspección se concluyó en 2021, dando lugar a un gasto en concepto de impuestos e intereses de 18 miles de euros, que fue provisionado en 2021 y pendiente de liquidar. Los ajustes en base imponible han sido los siguientes:

	2014	2015	2016
Resultado antes de impuestos Catenon GmbH según cuentas anuales	(178.162)	33.656	(24.135)
Ajuste inspección	120.000	0	64.630
Resultado después de ajuste	(58.162)	33.656	40.495

La corrección sobre la valoración de los precios de transferencia ha sido objeto de una reclamación presentada en 2021 a la ONFI en España, en virtud del acuerdo de doble imposición entre España y Alemania. Dicha reclamación dio lugar en julio 2022 al siguiente acuerdo entre ambas administraciones:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Ajuste inicial alemán	32.000	-	552.800	120.000	-	64.630	769.430
Ajuste correlativo español	-	-	-	120.000	-	50.000	170.000
Alemania acepta retirar	32.000	-	552.800	-	-	14.630	599.430

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

En opinión de los Administradores de la Sociedad dominante, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por el Grupo.

Impuesto sobre beneficios

Catenon, S.A. tributó por primera vez en el ejercicio 2011 en régimen de consolidación como sociedad dominante del Grupo fiscal nº 67/11 junto con Catenon Iberia, S.A.U. En el ejercicio 2015 se ha incluido dentro del grupo de consolidación a Innovaciones para la Gestión de Personas, S.L., y en julio 2019, Talent Hackers S.L. Dado que la sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal junto con otras entidades, siendo Catenon, S.A la sociedad dominante de dicho Grupo Fiscal, es ella la responsable ante la administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades Consolidado.

La conciliación entre el resultado contable consolidado y la base imponible, de acuerdo con la información individual de cada Sociedad, es la siguiente:

	Euros	Euros
	31.12.2023	31.12.2022
Saldos de ingreso y gasto del ejercicio	(545.402)	1.686.109
Impuesto sobre sociedades	368.073	(340.746)
Diferencias permanentes:		
. De los ajustes por consolidación		
. De las Sociedades individuales	(297.109)	546.929
Diferencias temporarias		
. De las Sociedades individuales	(184.437)	(53.424)
. De los ajustes por consolidación	1.146.535	
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	375.629	(137.188)
Base imponible	863.290	1.701.680

La composición del gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios del ejercicio 2023 y 2022 es como sigue:

	31.12.2023	31.12.2022
Catenon S.A.	93.173	(29.286)
Catenon Iberia S.A.U.	(77.663)	(223.201)
Talent Hackers	121.641	(22.099)
Catenon Francia	-	-
Catenon GmbH	230.920	(66.161)
Hub Innova & Talento SA de CV	-	-
Catenon Singapore	-	-
Catenon Brasil	-	-
Catenon India Private Limited (India)	-	-
Catenon Insan (Turquía)	-	-
Innovación para la gestión de personas	2	-
Regularización de impuestos diferidos	-	-
	368.073	(340.746)

Las distintas Sociedades que forman parte del Grupo realizan todas sus operaciones con vinculadas a precios de mercado. Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos de consideración en el futuro, estando en proceso de documentación para cumplir con la legislación fiscal vigente en cada país.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado del ejercicio y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuestos diferidos", según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigentes.

La composición y movimiento de estos epígrafes del balance para el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2021	Registrado en la cuenta de resultados			Saldo al 31.12.2022	Registrado en la cuenta de resultados			Saldo al 31.12.2023
		Adiciones	Retiros	Dif Conversión BRL		Adiciones	Retiros	Dif Conversión BRL	
Activos por impuesto diferido	500.272	25.476	(172.061)	2.995	356.682	513.958	(164.804)	1.456	707.291
Bases imponibles negativas pdtes.compensar	308.326		(137.188)	-	171.138	489.195	(113.566)		546.768
Deducciones fiscales pendientes de aplicar	49.498	6.056	(27.909)	-	27.645	12.148	(5.129)		34.664
Por retenciones en el extranjero	51.306		-	-	51.305	-	-		51.305
Por diferencias temporarias	91.142	19.420	(6.964)	2.995	106.593	12.615	(46.109)	1.456	74.554
Pasivos por impuesto diferido	(38.785)	-	9.696	-	(29.089)	-	9.696	-	(19.393)
Por diferencias temporarias	(38.785)		9.696	-	(29.089)		9.696	-	(19.393)
Total	461.487	25.476	(162.365)	2.995	327.593	513.958	(155.108)	1.456	687.898

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en el activo en la medida en que sea probable que la Sociedad y el Grupo fiscal obtengan ganancias fiscales futuras suficientes para su recuperación. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se evalúa en el momento de su reconocimiento y al menos al cierre del ejercicio.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Al cierre del ejercicio 2023 las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensar fiscalmente antes de la liquidación del propio ejercicio, son las siguientes:

Pais	Año de generación	Base Imponible	Cuota	Crédito fiscal activado	Límite de compensación
España	2009	449.899	112.475	112.475	Indefinido
España	2010	305.683	76.421	76.421	Indefinido
España	2011	-	-	-	Indefinido
España	2013	-	-	-	Indefinido
España	2016	-	-	-	Indefinido
España	2017	-	-	-	Indefinido
España	2023	402.156	100.539	100.539	Indefinido
Total Grupo fiscal en España		1.157.739	289.435	289.435	
Francia	2008	204.431	67.462	-	Indefinido
Francia	2010	190.899	62.997	-	Indefinido
Francia	2011	304.864	100.605	-	Indefinido
Francia	2012	33.746	11.136	-	Indefinido
Francia	2013	171.529	56.605	-	Indefinido
Francia	2016	274.929	90.727	-	Indefinido
Francia	2018	5.284	1.744	-	Indefinido
Francia	2020	572.328	188.868	-	Indefinido
Francia	2021	7.345	2.424	-	Indefinido
Francia	2022	301.569	99.518	-	Indefinido
Francia	2023	487.971	161.030	-	Indefinido
Total Francia		2.554.895	843.115	58.428	
México	2016	717.898	215.369	-	2026
México	2017	440.365	132.110	-	2027
México	2019	2.393	718	-	2029
México	2020	633.768	190.130	-	2030
México	2022	101.431	30.429	-	2032
México	2023	378.117	113.435	-	2033
Total México HUB		2.273.972	682.192	-	
Brasil	2012	45.017	10.804	-	Indefinido
Brasil	2013	75.835	18.200	-	Indefinido
Brasil	2016	417.985	100.316	-	Indefinido
Brasil	2017	176.734	42.416	-	Indefinido
Brasil	2018	44.796	10.751	-	Indefinido
Brasil	2019	36.966	8.872	-	Indefinido
Brasil	2020	40.180	9.643	-	Indefinido
Brasil	2021	33.646	8.075	-	Indefinido
Brasil	2022	35.744	8.579	-	Indefinido
Brasil	2023	35.923	8.622	-	Indefinido
Total Brasil		942.827	226.278	-	
Alemania	2023	599.430	199.760	199.760	Indefinido
Total Alemania		599.430	199.760	199.760	
TOTAL		7.528.862	2.240.780	547.623	

Parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar no han sido activadas, el crédito fiscal registrado a 31 de diciembre de 2023 y 2022 refleja la mejor estimación posible de su utilización, siguiendo criterios prudentes por parte de los Administradores, a la estimación de las bases imponibles individuales y del Grupo fiscal en España que surgen del plan de negocio.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Deducciones pendientes de utilizar

El detalle de las deducciones pendientes de aplicar de la sociedad dominante es el siguiente:

Año de generación	Importe de la deducción	Año límite de utilización	Concepto
2008	377	2023	Formación
2011	26.867	2029	I+D+i
2012	89.421	2030	I+D+i
2013	44.323	2031	I+D+i
2014	2.800	2024	Donativos
2014	73.637	2032	I+D+i
2015	71.085	2033	I+D+i
2015	9.450	2025	Donativos
2016	47.345	2034	I+D+i
2017	1.750	2027	Donativos
2017	14.084	2035	I+D+i
2018	44.195	2036	I+D+i
2019	379	2029	Donativos
2019	875	2029	Donativos
2019	104.956	2037	I+D+i
2020	1.161	2030	DDI
2020	1.679	2030	DDI
2020	22.490	2038	I+D+i
2020	7.662	2038	I+D+i
2020	3.394	2030	Donativos
2020	175	2030	Donativos
2021	36.735	2039	I+D+i
2021	900	2031	Donativos
2021	7.407	2031	DDI
2022	6.056	2032	Donativos
2022	60.337	2040	I+D+i
2022	15.265	2032	DDI
2023	6.761	2033	DDI
2023	5.388	2033	Donativos
2023	220.190	2041	I+D+i
	927.144		

El importe de deducciones pendientes de aplicar reconocido como activo por impuesto diferido al cierre del ejercicio 2023 asciende a 34.664 euros y en el ejercicio 2022 a 27.645 euros, en base a la mejor estimación posible de su utilización en los próximos 5 años.

16. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

Número de días	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	16	19
Ratio de operaciones pagadas	16	20
Ratio de operaciones pendientes de pago	16	5
Euros	2023	2022
Total pagos realizados en el ejercicio	2.820.236	2.393.068
Total pagos pendientes del ejercicio	156.043	157.703
Volumen monetario <30 días	1.996.898	884.151
Nº facturas pagadas <30 días	828	598
%sobre total Volumen	70%	71%
%sobre total nº	49%	73%

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

17. Ingresos y gastos

Ingresos por actividades ordinarias

Los contratos con clientes se pueden desagregar en proyectos y procesos que se corresponden con la aplicación de las nuevas tecnologías informáticas y de comunicación en el ámbito de los recursos humanos y concretamente en los procesos de selección y preselección de personal, formación, captación y motivación.

Con carácter general, la finalización del proceso es cuando el candidato acepta la oferta de contratación por parte del cliente. Los términos de pago son en tres fases: a la firma del contrato, a la presentación del candidato y a la aceptación del candidato.

Los ingresos se basan en las colocaciones de candidatos de personal, basándose en un porcentaje del paquete de remuneración de los candidatos, en función del grado de avance de los proyectos. Los ingresos tienen un componente de contraprestación variable, basado en una medición de que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable, basada en la experiencia de la entidad en estos contratos. El método usado es el valor esperado. El precio de la transacción y los importes asignados a la única obligación de cumplir están en función de la remuneración definitiva acordada para el candidato cada obligación, cuestión que es conocida al final del proceso de selección.

La distribución de la cifra neta de negocio consolidada por sector de actividad es la siguiente:

Categoría de Actividad	2023	2022
Industria	4.165.926	2.861.402
Comercio	1.891.592	1.847.936
Bancos, seguros, instituciones de crédito	1.201.449	1.673.886
Telecomunicaciones y servicios informáticos	1.199.287	1.061.437
Servicios empresariales	679.813	955.451
Otros	568.550	691.492
Construcción	706.552	465.121
Transportes	322.878	263.747
Hostelería y restauración	569.761	708.031
Agricultura y ganadería	209.808	234.346
Administraciones Públicas	23.834	7.296
Total	11.539.449	10.770.143

En la Nota 21 "Información segmentada" se presenta la aportación de las actividades y zonas geográficas al importe neto de la cifra de negocio consolidada.

Cargas sociales

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y 2022 adjunta es la siguiente:

Concepto	2023	2022
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.534.308	1.177.364
Otras cargas sociales	126.698	93.051
Total	1.661.006	1.270.416

El número medio de empleados durante los ejercicios 2023 y 2022 distribuido por categorías profesionales es como sigue:

Categoría	2023	2022
Directivos y jefes	6	4
Administrativos	20	18
Comerciales	46	34
Operaciones	59	48
Total	131	104

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

No ha habido personal con discapacidad igual o superior al 33% ni en el ejercicio 2023 ni en el ejercicio 2022.

El número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2023 y 2022, distribuido por categorías profesionales y por sexo, es el siguiente:

Puesto de trabajo	31.12.2023			31.12.2022		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Consultor	15	42	57	13	37	50
Contable			–		3	3
Director	3	3	6	3	1	4
BD assistant			–			–
IT Consultant	5	1	6	6	2	8
Team support (comercial)	1	10	11	2	6	8
OAM			–			–
BD Manager	14	26	40	11	22	33
Total	38	82	120	35	71	106
Administradores	5	–	5	5	–	5

Ingresos y gastos financieros

El detalle del epígrafe resultados financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
Ingresos	298	259
Intereses de valores negociables	298	259
Gastos	(58.940)	(53.385)
Intereses por deudas	(58.230)	(52.588)
Otros gastos financieros	(710)	(797)
Diferencias de cambio	174.126	186.277
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	--	--
Resultado Financiero	115.483	133.151

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

18. Operaciones con partes vinculadas**18.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas**

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, además de las entidades del grupo, multigrupo y asociadas, a los Administradores y el personal de alta dirección de la Sociedad Dominante (incluidos sus familiares cercanos) así como a aquellas entidades sobre las que los mismos puedan ejercer el control o una influencia significativa.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas del Grupo son los siguientes:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas
Activo				
Participaciones puestas en equivalencia	223.005	-	264.144	-
Clientes, sociedades puestas en equivalencia	63.523	-	49.157	-
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	37.959	-	72.884
Pasivo				
Proveedores, sociedades puestas en equivalencia	13.776	-	1.000	-
Otros acreedores	-	-	-	-

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas
Ingresos				
Otros ingresos	178.016	-	137.213	-
Gastos:				
Aprovisionamiento	-	-	-	-
Intereses	-	(14.470)	-	(7.057)

18.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

Las retribuciones devengadas por todos los conceptos por los Administradores y el personal de Alta Dirección de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2023 y 2022 han sido las siguientes:

Concepto retributivo	2023				2022			
	Consejeros no Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total	Consejeros no Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total
Retribución fija		532.450	410.076	942.526	-	446.652	294.597	741.248
Retribución variable		-	82.977	82.977	-	-	61.422	61.422
Retribuciones en especie		5.982	17.619	23.601	-	24.877	16.678	41.556
Dietas	50.000	20.000	-	70.000	50.000	20.000	-	70.000
Total	50.000	558.432	510.672	1.119.104	50.000	491.529	372.697	914.226

El Grupo no ha abonado importe alguno en los ejercicios 2023 y 2022 en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil a favor de sus administradores por posibles daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio de su cargo.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

La alta dirección de Catenon SA y sociedades Dependientes está compuesta por el Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración, el Consejero Delegado y Director General, el Director de Finanzas e IT, la Directora de Innovación, la Directora de Talento, la Directora Comercial.

18.3. Otra información referente a los Administradores

A la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas, ni los miembros del Consejo de Administración de Catenon, S.A. ni las personas vinculadas a los mismos según se definen en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés del Grupo.

Los Administradores de la sociedad dominante y sus personas vinculadas a las que se refiere el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Grupo ni ejercen cargos o funciones, ni realizan actividades por cuenta propia o ajena en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social del Grupo.

19. Subvenciones, donaciones y legados

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados otorgados por terceros distintos a los socios	2023	2022
Que aparecen en balance	58.178	87.267
imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	38.785	38.785

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados otorgados por terceros distintos a los socios	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	87.267	116.356
(+) recibidas en el ejercicio		
(+) conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	-	-
(-) subvenciones traspasadas a resultado del ejercicio	(38.785)	(38.785)
(-) importes devueltos		
(+/-) Otros movimientos	9.696	9.696
Saldo al final del ejercicio	58.178	87.267
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones		

La subvención recibida es procedente de CDTI. El Grupo viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

20. Otra información

20.1. Política y gestión de riesgos

La gestión del riesgo se centraliza en la dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de intereses y los tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y riesgos de liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos que afectan al Grupo:

1. Riesgo de mercado (tipo de cambio, tipo de intereses y riesgo de precios)

1.1 Tipo de cambio

La mayor parte de la actividad del Grupo se centraliza en la zona euro y, por lo tanto, poco expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. En caso de negocio en países emergentes (Turquía, Brasil, México) se estudiarán, en su caso, en el futuro medidas e instrumentos para cubrir el aumento de riesgo de tipo de cambio, fundamentalmente con la compra-venta a plazo de moneda extranjera con objeto de cubrir las posiciones en divisas.

1.2 Riesgo de tipos de interés

El Grupo utiliza financiación ajena concentrada en España y, por lo tanto, tiene préstamos y créditos concedidos con diversos tipos de interés, financiando inversiones a largo plazo y el circulante. Para minimizar el impacto de la variación de los tipos de interés, el Grupo sigue la política de referenciar su deuda por lo menos en un 60% a tipos de interés fijos.

1.3 Riesgo de precios

El Grupo no está sometido a riesgo de precios, dado que su estructura de costes depende fundamentalmente del coste de personal.

2. Riesgo de crédito

Debido a la diversidad de clientes y países en los que opera, el Grupo no tiene concentración de riesgos individuales.

Existe un Comité de Riesgos dirigido por la dirección financiera, que se ocupa del seguimiento de la política del Grupo en cuanto a riesgo de crédito se refiere. Asimismo, y en caso de que así se requiriera, analiza individualmente la capacidad crediticia del cliente, estableciendo límites de crédito y condiciones de pago.

El Grupo practica las correcciones valorativas sobre los créditos comerciales que se estiman necesarias para provisionar el riesgo de insolvencia, para cubrir los saldos de cierta antigüedad o en los que concurren circunstancias que permiten razonablemente su consideración como de dudoso cobro.

De los saldos de clientes a 31 de diciembre de 2023, netos de las correcciones valorativas por deterioro, 2 miles de euros (6 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) presentan una antigüedad superior a 6 meses. El epígrafe de "clientes por ventas y prestaciones de servicio" incluye también las facturas pendientes de emitir por los procesos de selección en curso al cierre del ejercicio y notas de abonos pendientes de emitir a clientes.

Con carácter general, el Grupo mantiene su tesorería y sus activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alto nivel crediticio.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

3. Riesgo de liquidez

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros del Grupo, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	más de 5	
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas							-
Crédito a empresas	37.959						37.959
Valores representativos de deuda							-
Derivados							-
Otros activos financieros							-
Instrumentos de patrimonio						223.005	223.005
Inversiones financieras							-
Créditos a terceros							-
Valores representativos de deuda							-
Derivados							-
Otros activos financieros	26.993	82.588				197.597	307.178
Instrumentos de patrimonio						8.849	8.849
Deudas comerciales no corrientes							-
Anticipos a proveedores							-
Deudores comerciales y cuentas a cobrar							-
Clientes por ventas y prestación de servicios	2.805.694						2.805.694
Cientes, empresas del grupo y asociadas	63.523						63.523
Deudores varios							-
Personal							-
Accionistas (socios) por desembolso exigidos							-
TOTAL	2.934.169	82.588	-	-	-	429.451	3.446.208

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros del Grupo, de los importes que vencen en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	más de 5	
Deudas							-
Obligaciones y otros valores negociables							-
Deudas con entidades de crédito	1.043.196	147.764	71.824	71.824	71.824	107.742	1.514.175
Acreedores por arrendamiento financiero							-
Derivados							-
Otros pasivos financieros	3.998						3.998
Deudas con emp. Grupo, asociadas y socios							-
Deudas con características especiales							-
Capital reembolsable exigible							-
Fondos especiales calificados como pasivos							-
Acreedores por fondos capitalizados a corto plazo							-
Acreedores no corrientes							-
Acreedores comerciales y cuentas a pagar							-
Proveedores							-
Sociedades puestas en equivalencia	13.776						13.776
Acreedores varios	1.287.903	124.959					1.412.863
Personal							-
TOTAL	2.348.873	272.724	71.824	71.824	71.824	107.742	2.944.811

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que el Grupo no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

La tesorería del Grupo se dirige de manera centralizada desde la Sociedad Dominante con el fin de conseguir la mayor optimización de los recursos. El Grupo dispone de la financiación suficiente para hacer frente a todas sus obligaciones y compromisos de pago que derivan de su actividad.

El fondo de maniobra es positivo y alcanza 1.137 miles de euros.

En cuanto a tesorería, los flujos de caja generados por el negocio han permitido atender con normalidad al calendario de devolución vigente. Ante la incertidumbre generada por la pandemia, el Grupo decidió asegurar su financiación a largo plazo, acogiéndose a préstamos avalados por el ICO, y reduciendo de la misma manera su deuda financiera a corto plazo. (Nota 13).

A 31 de diciembre de 2023, la posición de liquidez (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) es de 2.146 miles de euros (497 miles en tesorería, 1.649 miles de euros en pólizas de crédito no dispuestas). A 31 de diciembre de 2022, la posición de liquidez (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) era de 2.302 miles de euros (695 miles en tesorería, 1.608 miles de euros en pólizas de crédito no dispuestas).

4. Gestión del capital

Los objetivos en la gestión del capital vienen definidos por:

- salvaguardar la capacidad del Grupo para continuar creciendo e invirtiendo de forma sostenida
- proporcionar un rendimiento adecuado a los accionistas
- mantener una estructura de capital adaptada a las actividades del Grupo

El Grupo gestiona la estructura de capital en función de sus planes de inversiones y crecimiento y de los cambios en el entorno económico. Con el objetivo de mantener y ajustar la estructura de capital, el Grupo puede adoptar diferentes políticas relacionadas con autofinanciación de inversiones, endeudamiento a plazo, recompra de acciones, etc.

La estructura de capital se controla en base a diferentes ratios como el de "deuda financiera neta sobre EBITDA" o el ratio de endeudamiento (deuda financiera neta sobre fondos propios).

20.2. Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tenía concedidos avales por importe de 621 miles de euros por diversas entidades financieras (592 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) en garantía principalmente de contratos de CDTI y de alquiler.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no se derivarán pasivos significativos adicionales a los ya registrados en el balance consolidado adjunto por las garantías otorgadas.

20.3. Información sobre medio ambiente

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo no tiene activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente, ni ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante los ejercicios 2023 y 2022. Asimismo, durante dichos ejercicios no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

20.4. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios de los auditores en los ejercicios 2023 y 2022 son los siguientes:

	2023			2022		
	SW Auditores	Resto Red SW	Otros Auditores	Crowe Auditores (**)	Resto Red Crowe	Otros Auditores
Por servicios de auditoría	34.150	-	3.500	34.150	-	3.500
Por servicios relacionados con la auditoría*	10.250	-	-	10.250	-	-

* Por la revisión de la información semestral

** En 2023 Crowe Auditores SLP pasa a nombrarse SW Auditores SLP

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría de los ejercicios 2023 y 2022, con independencia del momento de su facturación.

21. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio 2023 hasta la fecha de formulación por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante de estas cuentas anuales consolidadas, no se ha producido ningún hecho significativo digno de mención.

22. Información segmentada

El Grupo tiene una única actividad, que es la aplicación de las nuevas tecnologías informáticas y de comunicación en el ámbito de los recursos humanos y concretamente en los procesos de selección y preselección de personal, formación, captación y motivación.

El importe neto de la cifra de negocios en los ejercicios 2023 y 2022, detallada por su localización geográfica es la siguiente:

	2023	2022
Africa	8.262	39.971
America	1.321.153	1.363.808
Asia	12.663	62.607
España	8.207.836	7.250.131
Oriente Medio	(94.676)	109.983
Resto de Europa	2.084.211	1.943.644
Total	11.539.449	10.770.143

Las diferencias de conversión clasificadas como un componente separado del patrimonio neto, dentro del epígrafe de Diferencias de Conversión, son:

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Saldo al inicio del ejercicio	(124.674)	856.156
(-) Diferencias de conversión negativas		(980.907)
(+) Transferencia de diferencias de conversión negativas a pérdidas y ganancias		-
(+) Diferencias de conversión positivas	139.707	-
(-) Transferencias de diferencias de conversión positivas a pérdidas y ganancias		-
(+/-) Ajustes en la imposición sobre beneficios		-
Saldo al final del ejercicio	15.032	(124.751)

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestran los activos y pasivos del grupo así como el coste de las inversiones realizadas en inmobilizado en el ejercicio 2023 detallados por su localización geográfica:

ACTIVO	España	Resto zona euro	Dinamarca	Brasil	México	India	Singapur	Turquía	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.555.927	305.562		29.614	(0)				1.891.104
I. Inmobilizado intangible	638.327	-		-	-				638.327
II. Inmobilizado material	32.628	819		-	-				33.447
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	223.005	-		-	-				223.005
V. Inversiones financieras a largo plazo	242.478	46.556		-	(0)				289.034
VI. Activos por impuesto diferido	419.489	258.188		29.614	-				707.291
B) ACTIVO CORRIENTE	2.895.411	537.959		8.406	192.252				3.634.029
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.499.292	401.083		4.511	111.968				3.016.854
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	37.959	-		-	-				37.959
V. Inversiones financieras a corto plazo	22.493	4.500		-	-				26.993
VI. Periodificaciones a corto plazo	42.497	-		-	12.423				54.920
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	293.170	132.376		3.895	67.862				497.302
TOTAL ACTIVO (A+B)	4.451.338	843.521		38.020	192.252				5.525.132
A) PATRIMONIO NETO	9.546.899	(3.714.338)		(1.895.003)	(1.488.303)				2.449.255
A-1) Fondos propios	9.488.721	(3.714.338)		(1.804.763)	(1.593.176)	(400)			2.376.045
A-2) Ajustes por cambios de valor	-	-		(90.240)	104.872	400			15.032
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	58.178	-		-	-	-			58.178
A-4) Socios externos	-	-		-	-	-			-
B) PASIVO NO CORRIENTE	630.327								630.327
I. Provisiones a largo plazo	14.996	-		-	-				14.996
II. Deudas a largo plazo	595.938	-		-	-				595.938
IV. Pasivos por impuesto diferido	19.393	-		-	-				19.393
C) PASIVO CORRIENTE	1.966.163	214.868		2.872	261.646				2.445.550
III. Deudas a corto plazo	1.032.587	14.607		-	-				1.047.194
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	933.576	200.261		2.872	164.970				1.301.679
VI. Ajustes por periodificación	-	-		-	96.676				96.676
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	12.143.389	(3.499.469)		(1.892.131)	(1.226.657)				5.525.132

A continuación, se muestran los activos y pasivos del grupo así como el coste de las inversiones realizadas en inmobilizado en el ejercicio 2022 detallados por su localización geográfica:

ACTIVO	España	Resto zona euro	Dinamarca	Brasil	México	India	Singapur	Turquía	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.449.426	103.488		28.158	(0)				1.581.072
I. Inmobilizado intangible	695.831	-		-	-				695.831
II. Inmobilizado material	1.446	1.696		-	-				3.142
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	264.144	-		-	-				264.144
V. Inversiones financieras a largo plazo	217.909	43.364		-	(0)				261.273
VI. Activos por impuesto diferido	270.096	58.428		28.158	-				356.682
B) ACTIVO CORRIENTE	3.295.852	608.616		5.891	380.327				4.290.685
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.622.139	481.935		4.286	176.461				3.284.821
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	72.884	-		-	-				72.884
V. Inversiones financieras a corto plazo	38.071	-		-	-				38.071
VI. Periodificaciones a corto plazo	186.274	-		-	14.008				200.282
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	376.484	126.680		1.605	189.858				694.627
TOTAL ACTIVO (A+B)	4.745.278	712.104		34.049	380.327				5.871.757
A) PATRIMONIO NETO	9.288.523	(3.715.335)		(1.860.645)	(1.025.205)				2.687.338
A-1) Fondos propios	9.201.255	(3.715.335)		(1.750.738)	(998.578)	(11.859)			2.724.745
A-2) Ajustes por cambios de valor	-	-		(109.906)	(26.627)	11.859			(124.674)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	87.267	-		-	-	-			87.267
A-4) Socios externos	-	-		-	-	-			-
B) PASIVO NO CORRIENTE	898.489	14.607							928.092
I. Provisiones a largo plazo	14.996	-		-	-				14.996
II. Deudas a largo plazo	869.400	14.607		-	-				884.007
IV. Pasivos por impuesto diferido	29.089	-		-	-				29.089
C) PASIVO CORRIENTE	1.719.845	266.711		2.564	267.208				2.256.327
III. Deudas a corto plazo	790.573	24.995		-	-				815.568
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	929.272	241.716		2.564	193.684				1.367.235
VI. Ajustes por periodificación	-	-		-	73.523				73.523
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	11.906.856	(3.434.017)		(1.858.081)	(757.997)				5.871.757

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Anexo I: Información sobre entidades dependientes a 31.12.2023

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto			Saldos al 31.12.2023 (Importes en euros)				Saldos al 31.12.2023 (Importes en euros)			Total Patrimonio Neto de la participada
			Directa	Indirecta	Total	Coste	Deterioro	Valor contable	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio		
Catenon Iberia, S.A.U (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	800.102	-	800.102	800.102	819.115	166.997	1.786.214	
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	1.232	(12)	4.220	
Talent Hackers, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	40.809	(349.755)	(305.947)	
Cátenon Sarl, Francia (*)	4 rue du Caire (75002 -Paris) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.209.702	(3.209.702)	0	50.000	(903.767)	(487.971)	(1.341.738)	
Cátenon GmbH, Alemania (*)	Leopoldstr. 244 (80807-Munchen) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	610.000	-	610.000	610.000	(475.364)	257.493	392.129	
Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA (*)	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil	Consultoría de RR.HH	99%	1%	100%	180.013	(180.013)	--	74.602	(1.204.862)	(35.662)	(1.165.923)	
Catenon India Private Limited (*)	6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune -411021, India	Consultoría de RR.HH	20%	-	20%	76.132	-	76.132	297.363	432.299	18.961	748.623	
HUB Innova y Talento SA de CV (*)	Bosques de Alisos 45-A 52-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	11%	89%	100%	230.206	-	230.206	461.645	(1.764.392)	(369.051)	(1.671.798)	
Catenon Singapore, Pte Ltd (*)	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH	20%	20%	20%	0,2	-	0,2	1	26.615	(29.532)	(2.916)	
Light SAS (**)	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%	-	40%	540.607	(540.607)	0	500.000	(271.888)	(559.721)	(331.610)	
Total						5.652.763	(3.930.322)	1.722.441					

(*) Datos obtenidos de los últimos estados financieros disponibles una vez realizadas las homogeneizaciones de principios contables, revisados

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Anexo I: Información sobre entidades dependientes a 31.12.2022

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto			Saldos al 31.12.2022 (Importes en euros)				Saldos al 31.12.2022 (Importes en euros)			
			Directa	Indirecta	Total	Coste	Deterioro	Valor contable	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto de la participada	
Catenon Iberia, S.A.U (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	800.102	-	800.102	800.102	810.752	8.363	1.619.217	
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	1.232	-	4.232	
Talent Hackers, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	(17.489)	57.527	43.038	
Cátenon Sarl, Francia (*)	13 rue du Quatre-Septembre (75002 -Paris) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.209.702	(2.639.698)	570.004	50.000	(602.198)	(301.569)	(853.767)	
Cátenon GmbH, Alemania (*)	Leopoldstr. 244 (80807-München) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	610.000	-	610.000	610.000	(607.861)	132.497	134.636	
Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA (*)	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil 6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	99%	1%	100%	180.013	(180.013)	--	70.935	(1.111.647)	(35.231)	(1.075.943)	
Catenon India Private Limited (*)		Consultoría de RR.HH	20%	-	20%	76.132	-	76.132	309.955	235.243	229.646	774.844	
HUB Innova y Talento SA de CV (*)	Bosques de Alisos 45-A B2-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	11%	89%	100%	230.206	-	230.206	414.434	(1.492.893)	(89.636)	(1.168.095)	
Catenon Singapore, Pte Ltd (*)	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH		20%	20%	0,2	-	0,2	1	(128.483)	163.911	35.428	
Light SAS (**)	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%		40%	540.607		540.607	1.587	499.155	(303.680)	197.063	
Total						5.652.763	(2.619.711)	2.833.052					

(*) Datos obtenidos de los últimos estados financieros disponibles una vez realizadas las homogeneizaciones de principios contables, revisados

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023



CÁTENON, SA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2023**

INFORME DE GESTION DEL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. ANTECEDENTES

En Octubre de 2020 el Consejo de Administración, aprobó el Plan Director 2021-2023 para aprovechar las claras oportunidades de crecimiento que tiene el Grupo por su modelo de negocio como respuesta a un nuevo entorno post-covid.

Desde el año 2021 la rotación de profesionales, que es el principal indicador de crecimiento del tamaño de nuestra industria, sigue en niveles altos ("The Great Resignation" Mckinsey & Co.) y la falta de profesionales cualificados en múltiples ubicaciones con exceso en otras, ambas suponen una extraordinaria oportunidad para Catenon cuya actividad se centra precisamente en la búsqueda y selección de profesionales cualificados a nivel global.

Este Plan Director se concreta en tres líneas de negocio:

I. CATENON :

- Es el negocio ordinario ("business as usual") del Grupo.
- Se basa en un modelo de organización y gestión de personas que nos permite funcionar como una única oficina en todo el mundo a través de una plataforma tecnológica propietaria "SMAPICK" con integración de nuevas soluciones que hacen más eficiente la operativa.
- Este modelo de organización y esta plataforma permiten seleccionar a un profesional basado en cualquier parte del mundo, por medio de un consultor basado en cualquier otra localización y presentárselo al cliente que a su vez puede estar basado en otro lugar del mundo y presentarle las candidaturas en tiempo real con entrevistas técnicas filmadas donde las candidaturas resuelven casos técnicos de negocio del cliente.
- El motor de facturación y margen de este modelo es el RM (Revenue Manager), es decir el consultor/a que vende y gestiona este servicio con el cliente.
- Su crecimiento de ingresos es incremental y está en función del número de incorporaciones, la duración del período de formación y el desempeño en el tiempo de cada RM.
- Esta línea de negocio garantiza un crecimiento rentable, la generación de flujos de caja libre y la creación de valor en el corto plazo y medio plazo.
- La situación derivada del COVID-19 ha favorecido claramente este modelo de negocio, por ser la única compañía con más de 20 años de experiencia en la gestión de sus operaciones y prestación de sus servicios profesionales en remoto.

⇒ *El Plan Director determina el ritmo de crecimiento anual por número de RM activos, en los mercados estratégicos en los que opera el Grupo.*

II. TALENT HACKERS

- Esta línea de negocio nace para cubrir la oportunidad de negocio que se deriva de la situación deficitaria de perfiles tecnológicos en todos los países.
- Este segmento de profesionales requiere de una operativa, una metodología y unos medios tecnológicos de soporte a las operaciones diferentes al resto de perfiles profesionales.
- Por la razón anterior, la selección se realiza a través de una plataforma propietaria que aplica tecnología nodal para la activación de perfiles "pasivos" a través de referencias profesionales

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

retribuidas y modelos de inteligencia del dato para la identificación de las candidaturas potenciales.

- Esta línea de negocio permite la creación de valor a medio y largo plazo, mediante la creación de un modelo de negocio original, construido para dar respuesta a industrias o perfiles con déficit de oferta (Modelo de Oferta), en tanto que el negocio ordinario de Catenon se basa en un modelo de negocio global para dar respuesta a industrias o perfiles con exceso de oferta (Modelo de Demanda).

⇒ *El Plan Director determina el capex para el desarrollo continuo de las plataformas propietarias, e integración de fuentes de datos abiertas, así como el foco en los mercados, sectores y perfiles deficitarios (inicialmente los tecnológicos)*

III. CATENON PARTNERS:

- En esta línea de negocio, se invita a firmas tradicionales de prestación de servicios profesionales de Recursos Humanos a que integren su práctica de reclutamiento y selección en las plataformas de Catenon.
- Este programa se basa en la aportación de valor mediante la formación de los profesionales a través de Catenon Academy, el uso de las plataformas y metodología de Catenon y el acompañamiento del Partner implantando modelos de gestión eficientes para ayudarles en la consecución de sus objetivos.
- Esta línea de negocio pretende desarrollar un modelo de crecimiento en localizaciones no estratégicas y creación de valor a medio plazo del Grupo de manera inorgánica con bajo riesgo financiero y operativo.
- Se considera clave la reevaluación del perfil de Partner para que se adapte a los ritmos de crecimiento que se producen en Catenon.

⇒ *El Plan Director determina los mercados objetivos, el ritmo adecuado y condiciones de incorporación de nuevos Partners. Revisión del perfil de Partner.*

2. EVOLUCIÓN GENERAL DEL GRUPO EN EL EJERCICIO 2023

Como resumen, el ejercicio 2023 es un año en el que:

- se mantiene la senda de crecimiento del Grupo
 - asumiendo menos EBITDA para preparar el siguiente nivel y acometiendo importantes inversiones para crecimiento de equipos y tecnología.
 - Adicionalmente, la inversión en Light SAS (Scale You Up) se ha considerado fallida y provisionado el 100% de la participación hasta la ejecución de la obligación de compra.
- (i) **Catenon:** Se continúa trabajando el plan de incorporación y on-boarding de nuevos *Revenue Managers* cuyos resultados impactarán en el crecimiento para próximos años. Así como la integración en la plataforma propietaria Smapick de nuevos usos de inteligencia artificial, lo que supone un gasto no recurrente, con objeto de incrementar la eficiencia de nuestros procesos de sourcing, aumentar el rendimiento de nuestros equipos, y reducir los tiempos para la presentación de resultados a nuestros clientes
- (ii) **Talent Hackers:** Continúa el ritmo de crecimiento después de las pruebas de concepto. La tensión de la demanda favorece este modelo disruptivo de búsqueda y selección para perfiles tecnológicos de alta demanda. La plataforma de analítica del dato permite disponer de un observatorio del

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

talento tecnológico en España que aporta un valor añadido adicional a los clientes potenciando su recurrencia.

- (iii) **Catenon Partners:** No se cumplen las expectativas de escalabilidad a corto plazo, que sí se obtienen en otras líneas de negocio, por lo que se opta por el mantenimiento de las operaciones rentables en curso así como no aplicar recursos adicionales para su expansión con más partners.

A. Con relación al ingreso:

- ⇒ **Crecimiento del 7% de la cifra de negocio** con respecto al ejercicio 2022, alcanzando los 11,5 millones de euros. Mientras que el Margen Bruto crece en 8%, alcanzando los 11,4 millones de euros.

B. Con relación al gasto:

- ⇒ Por la consecución de la financiación extraordinaria específica del Centro de Desarrollo Tecnológico e Innovación (CDTI) para Talenthackers ha permitido acelerar la incorporación de recursos técnicos, así como abordar la adquisición de bases de datos estratégicas (gasto no recurrente) además de la integración de fuentes de datos abiertas. (0,3 millones de euros)
- ⇒ Por la capacidad de generación de caja libre y la buena salud financiera del Grupo se ha permitido dedicar recursos, por un lado a la aceleración de proyectos estratégicos marcados por el Plan Director 2023-2026, y por otro para seguir construyendo equipos de Revenue Managers, con directores y managers seniors procedentes de las diferentes industrias estratégicas para seguir escalando el crecimiento con máxima rentabilidad. Ejemplo de esta estrategia, es la creación del primer centro de Excelencia operativa en Madrid.
- ⇒ Se dota una provisión por 100% de la participación en Light dentro de la unidad de negocio de Partners (0,55 millones de euros)

C. Con relación a la financiación:

- ⇒ Renovación de todas las líneas de circulante
- ⇒ Estabilización de la deuda neta en 1 millón de euros
- ⇒ Generación de cashflow de explotación 1,1 millones de euros
- ⇒ Fondo de maniobra alcanza los 1,2 millones de euros
- ⇒ Posición de liquidez asciende a 2,150 millones de euros.

D. Con relación a la inversión:

- ⇒ CAPEX: Se continúa invirtiendo en el desarrollo de la plataforma propietaria que aplica tecnología nodal para la activación de perfiles tecnológicos "pasivos" a través de referencias profesionales retribuidas y modelos de inteligencia del dato con algoritmos predictivos que ofrecen una solución única, disruptiva y claramente diferencial para este segmento de perfiles altamente demandados. Por los resultados que se van alcanzado se ha decidido impulsar esta unidad de negocio formalizando un préstamo con **el Centro para el Desarrollo Tecnológico y la Innovación (CDTI)** de 526.192,82 euros con ayuda no reembolsable de 142.072,96 euros, lo que ha permitido acelerar la incorporación de recursos técnicos, así como abordar la adquisición de bases de datos estratégicas (gasto no recurrente) además de la integración de fuentes de datos abiertas.

E. Con relación al equipo humano:

- ⇒ Se continúa con el plan de captación, evaluación, formación y desarrollo de nuestros equipos de Revenue Managers y de Consultores para responder al creciente número de nuestros clientes y sus necesidades. Asimismo, se refuerza el equipo de tecnología para proyectos estratégicos.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

3. PROYECTOS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA, SOSTENIBILIDAD Y RECONOCIMIENTOS

Responsabilidad Social Corporativa

A lo largo de año 2023, el Grupo ha continuado con su presencia en proyectos de apoyo a la empleabilidad, de creación de nuevas oportunidades laborales para personas en riesgo de exclusión, de apoyo para la internacionalización de las empresas y talento a través de encuentros empresariales y alianzas con asociaciones profesionales.

Sostenibilidad:

Desde el punto de vista de Medio Ambiente y Cero Emisiones, Catenon se encuentra en fase de renovación del Certificado 0% Huella de Carbono.

Reconocimientos:

Catenon mantiene su compromiso total con la calidad del servicio que presta a sus clientes y renueva su certificación ISO 9001.

4. EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL GRUPO EN EL EJERCICIO 2023

4.1. Evolución comparativa de la cuenta de resultados del Ejercicio 2023 vs 2022

En este ejercicio 2023, la cifra de negocios crece 7% y la rentabilidad en términos de EBITDA alcanza 1,047 millones de euros.

	2022	2023	Dif % 2023 vs. 2022	Dif 2023-2022 (en EUR)
Ventas contratadas	13.301.375	13.838.601	+4%	+537.226
Cifra de negocios	10.770.143	11.539.449	+7%	+769.305
Cost of sales	-214.678	-153.696	-28%	-60.982
Margen Bruto	10.555.466	11.385.753	+8%	830.287
Gastos de personal	-6.989.827	-8.429.285	+21%	+1.439.459
Gastos de gestión del conocimiento	-253.120	-393.524	+55%	+140.404
Gastos de marketing	-229.114	-291.928	+27%	+62.814
Gastos de IT	-288.562	-588.547	+104%	+299.985
Gastos generales	-981.247	-1.156.558	+18%	+175.312
Total gastos operativos	-8.741.869	-10.859.843	+24%	+2.117.974
Margen Operativo	1.813.596	525.910	-71%	-1.287.686
Trabajos realizados por el grupo para su activo	260.663	521.463	+100%	+260.800
EBITDA	2.074.259	1.047.373	-50%	-1.026.887
Provisiones por insolvencias	-92.407	-199.430	+116%	+107.023
Amortizaciones	-481.032	-583.591	+21%	+102.559
Gastos financieros	185.289	-809.754	+537%	+995.043
Resultado antes de impuestos	1.686.109	-545.402	-132%	-2.231.512
Impuesto sobre sociedades	-340.746	368.073	-208%	-708.820
RESULTADO NETO	1.345.363	-177.329	-113%	-1.522.692

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Por línea de negocio:

- **Catenon:** La situación derivada del COVID-19 sigue poniendo en valor el modelo de negocio de Catenon por su deslocalización, trabajo remoto, digitalización de procesos y la capacidad de respuesta en tiempo real. Gracias a estas características diferenciales descritas, la cifra de negocio **crece un 8% a cierre de ejercicio 2023 con respecto al primer semestre de 2022 con un EBITDA de 27% sobre cifra de negocio.**
- **Talent Hackers:** La línea especializada en la búsqueda de talento tecnológico, **crece un +7% en cifra de negocios, un +10% en el margen bruto a cierre de 2023 con respecto al mismo período en 2022 generando un EBITDA de 23% con respecto a la cifra de negocios.** Esta unidad de negocio da una respuesta disruptiva a la creciente demanda de perfiles tecnológicos y digitales, ofreciendo una solución única al mercado basada en la inteligencia del dato y la aplicación de tecnología de distribución nodal con referencias profesionales retribuidas de las ofertas de empleo para estos perfiles de alta demanda.
- **Catenon Partners:** Esta línea de negocio desarrolla un modelo de crecimiento en localizaciones no estratégicas y la creación de valor a medio plazo del Grupo de manera inorgánica con bajo riesgo financiero y operativo, estableciendo un royalty sobre los ingresos del Partner bajo la marca de Catenon. El cierre de 2023 supone una variación de -3% EBITDA con respecto al 2022.

4.2. Evolución comparativa del balance del cierre del primer semestre de 2023 con relación al cierre de 2022

ACTIVO	31.12.2022	31.12.2023
Activo no corriente	1.581.072	1.891.104
Clientes y otras cuentas a cobrar	3.284.821	3.016.854
Efectivo y otros activos corrientes	1.005.863	617.175
Activo corriente	4.290.685	3.634.029
TOTAL ACTIVO	5.871.757	5.525.132
PASIVO	31.12.2022	31.12.2023
Patrimonio neto	2.687.338	2.449.255
Deuda financiera y otro pasivo no corriente	928.092	630.327
Pasivo no corriente	928.092	630.327
Deuda financiera a corto plazo	815.568	1.047.194
Otros acreedores y cuentas a pagar	1.440.759	1.398.356
Pasivo corriente	2.256.327	2.445.550
TOTAL PASIVO	5.871.757	5.525.132

A cierre del ejercicio 2023, la posición de liquidez de la compañía (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) se mantiene en los **2,15 millones de euros**,

Asimismo, el fondo de maniobra se sitúa por encima de 1,2 millones de euros a cierre de 2023.

En este periodo el Grupo ha reducido su deuda neta 1 millón de euros, situando la ratio de deuda neta sobre fondos propios en el 0,4.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

5. COMPARATIVA DE LOS RESULTADOS AUDITADOS CON EL AVANCE DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 2023 PUBLICADO EL 23 DE ENERO DE 2024.

No se aprecia variación con relación a los resultados avanzados en el Hecho Relevante publicado el 23 de enero de 2024.

	Avance Resultados 23.01.2024	2023	Dif % Real 2023 vs. avance	Dif Real 2023 vs. Avance (en EUR)
Ventas contratadas	13.838.601	13.838.601	+0%	+0
Cifra de negocios	11.487.789	11.539.449	+0%	+51.660
Cost of sales	-153.696	-153.696	+0%	+0
Margen Bruto	11.334.094	11.385.753	+0%	51.660
Gastos de personal	-8.415.369	-8.429.285	+0%	+13.916
Gastos de gestión del conocimiento	-393.524	-393.524	+0%	+0
Gastos de marketing	-291.928	-291.928	+0%	+0
Gastos de IT	-555.325	-588.547	+6%	+33.222
Gastos generales	-1.120.150	-1.156.558	+3%	+36.408
Total gastos operativos	-10.776.297	-10.859.843	+3%	+83.547
Margen Operativo	557.797	525.910	-6%	-31.887
Trabajos realizados por el grupo para su activo	486.407	521.463	+7%	+35.056
EBITDA	1.044.204	1.047.373	+0%	+3.169

6. PERSPECTIVAS FUTURAS.

El nuevo entorno económico, los nuevos modelos organizativos de las empresas y la creciente demanda de perfiles cualificados continúan poniendo en valor el modelo de negocio del Grupo.

Cabe recordar las principales características del modelo de negocio de Catenon son:

- ⇒ Estructura de gestión plana
- ⇒ Total flexibilidad organizativa
- ⇒ Da una respuesta global al cliente y a los candidatos
- ⇒ Opera presentando los resultados (candidaturas) con entrevistas técnicas filmadas en tiempo real
- ⇒ Dispone de una metodología única y contrastada para la evaluación remota de candidaturas
- ⇒ Dispone de una plataforma tecnológica propietaria que permite operar desde cualquier localización de manera remota a todos los profesionales del Grupo e interactuar de igual forma con los clientes
- ⇒ A lo largo de los años se ha desarrollado una fuerte cultura corporativa de innovación, multicultural y de valores compartidos, como elemento diferencial en el mercado y como principal ventaja competitiva, con los niveles de rotación voluntaria más bajos de la industria.

A lo anterior, se suma que la compañía desde hace cuatro años puso el foco de su desarrollo e inversiones en la aplicación de modelos de inteligencia y analítica de datos a nuestros procesos de negocio, no solo por la mejor de eficiencia operativa sino para aportar un claro valor añadido diferencial a nuestros clientes.

El mercado de atracción de talento, a pesar de momentos de incertidumbre global, continua en constante evolución y crecimiento de la demanda de perfiles cualificados, principalmente porque la rotación se ha disparado y porque los nuevos modelos de negocio que las empresas están desarrollando requieren perfiles diferentes a los propios de cada sector.

Tanto la búsqueda de profesionales como la evaluación y formación de talento se espera que siga creciendo los próximos años. Este crecimiento demanda nuevas soluciones en las que Catenon lleva años de ventaja en su desarrollo. El Grupo continúa aportando valor y creando nuevas aproximaciones adaptadas al nuevo entorno de rotaciones de profesionales que en muchos casos ya supera más del 40%

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

anual, globalización del talento, necesidades de valoración de candidaturas en tiempo real y trabajo en remoto con evaluadores dispersos geográficamente.

7. ACTIVIDADES DE I+D+i

Las actividades de I+D+i siguiendo las directrices del Plan Director se han centrado en el desarrollo de una plataforma propietaria y apificada para la aplicación de modelos de inteligencia del dato y de tecnología nodal para sourcing de perfiles cualificados deficitarios en el mercado.

A la vez la aplicación de sistemas de tecnología nodal para la distribución de ofertas de empleo con un sistema de recomendación de candidaturas con referencias retribuidas.

A lo largo del 2018 y 2019 se lanzó y testó el MPV Fase II (Mínimo Producto Viable) de la plataforma de distribución en red nodal de anuncios de empleo tecnológico con referencias retribuidas. Como consecuencia de los positivos resultados obtenidos, a finales de 2019 fue aprobado un plan de negocios por el Consejo de Administración para 2020-2023 para esta plataforma.

El proyecto inicialmente se ha focalizado en cubrir posiciones de alta demanda y déficit de oferta, los perfiles tecnológicos y digitales, a través de un modelo abierto de recomendaciones retribuidas, capaz de activar el talento pasivo.

Esta plataforma, a cierre del ejercicio ya dispone del 86% de los perfiles TIC de España y ha desarrollado un modelo de análisis de densidades de la capacidad instalada de skills tecnológicas en el mercado español, lo que está permitiendo conocer, no solo la demanda de estos perfiles, sino los movimientos, correlaciones, stack tecnológico de las compañías, predecir la rotación de los perfiles en los puestos etc. En definitiva, esta actividad e inversiones permiten crear una importante ventaja competitiva dentro de la industria con un disruptivo modelo de oferta.

Adicionalmente, se han introducido nuevas automatizaciones en Smapick, incorporando inteligencia artificial para mejorar la calidad del sourcing de candidatos e incrementar la productividad de nuestros consultores.

8. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

Desde el cierre de ejercicio 2023 hasta la fecha de formulación por el Consejo de Administración de la Sociedad de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo digno de mención.

9. ACCIONES PROPIAS

A 31 de Diciembre de 2023, la autocartera asciende a 3,04% de las acciones del capital social de la Sociedad Dominante, porcentaje que se encuentra dentro del límite establecido por la legislación en esta materia.

10. INFORMACIÓN DE PAGOS A PROVEEDORES

El periodo medio de pagos a proveedores del Grupo ha sido de 16 días en el ejercicio 2023.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

11. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Las perspectivas económicas para 2024 son de nuevo inciertas, rodeadas por las turbulencias del sector financiero, la inflación aún elevada, los efectos desatados por la invasión rusa de Ucrania y la guerra en Oriente Medio.

Dentro de un entorno económico con cierta incertidumbre, la situación concreta de la industria del talento nos permite ser optimistas; en efecto, se ve beneficiada por múltiples tendencias de fondo, que sitúan el talento en la cabeza de las prioridades e inversiones de nuestros clientes.

Los principales riesgos o incertidumbres derivan de la consecución del Plan Director 2023-2026:

- (i) Seguimiento **modelo de gestión** para la minimización del riesgo mediante el acompañamiento mediante KPI's predictivos y con medidas automáticas de ajuste vinculadas a la evolución de los mismos
- (ii) Correcta **ejecución de Hiring Program**: los sistemas de reclutamiento, on boarding, formación y seguimiento de Revenue managers y consultores.
- (iii) **Retención de talento**: los resultados de nuestros consultores y managers derivados de la metodología desarrollada por Catenon provoca que los principales competidores internacionales del sector y clientes multinacionales se estén fijando en nuestros consultores, managers y directivos, por lo que se han implantado procesos de mejora para la retención y para la cobertura ágil de vacantes internas.

El Consejo de Administración de la compañía con el objetivo de minimizar riesgos, analiza y valora constantemente la evolución de la situación financiera ante los diferentes escenarios que pudieran darse a nivel macroeconómico, y revisa de manera sistemática las medidas de su Plan para alcanzar los objetivos marcados, así como el aprovechamiento de las oportunidades de negocio que pudieran surgir.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

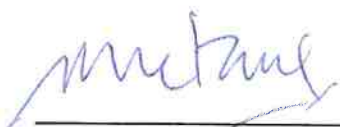
Las páginas que anteceden, firmadas por el Secretario del Consejo de Administración, contienen las cuentas anuales consolidadas - balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, y la memoria- y el informe de gestión de Catenon, S.A y Sociedades Dependientes correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, que han sido formulados por el Consejo de Administración de la sociedad el 21 de Marzo de 2024.



D. Javier Ruiz de Azcárate Varela
Presidente del Consejo de Administración



D. Miguel Ángel Navarro Barquín
Consejero Delegado



D. José Mª de Retana Fernández
Consejero



D. Carlos Núñez Murias
Consejero



D. Eduardo Montes Pérez
Consejero



D. Sergio Blasco Fillol
Secretario (no-Consejero) del Consejo

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a Catenon, SA., que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus Administradores.

INFORME DE ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMA DE CONTROL INTERNO

1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ORGANOS DE GOBIERNO

1.1. El Consejo de Administración

El Consejo de Administración asume las facultades de supervisión, dirección, control y representación de la Sociedad, que le atribuyen la Ley de Sociedades de Capital y los Estatutos Sociales, y debe establecer, como núcleo de su misión, la aprobación de la estrategia de la Sociedad y la organización precisa para su puesta en práctica, así como la supervisión y el control del cumplimiento de los objetivos por parte de la dirección, y el respeto del objeto e interés social de la Sociedad.

El Consejo desempeña sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispensará el mismo trato a todos los accionistas y se guía por el interés de la Sociedad, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa. Vela para que en sus relaciones con los distintos grupos de interés, la Sociedad respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos, respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad, y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Corresponde al Consejo de Administración, mediante la adopción de acuerdos que habrán de aprobarse en cada caso según lo previsto en la Ley o los Estatutos, el tratamiento de las siguientes materias:

- Las políticas y estrategias generales de la Sociedad, y en particular:
 - el plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
 - la política de inversiones y financiación;
 - la definición de la estructura del grupo de sociedades;
 - la política de gobierno corporativo;
 - la política de responsabilidad social corporativa.
 - la política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
 - la política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites; y
 - la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- Formulación de las cuentas anuales y propuesta de aplicación del resultado
- Elaboración del informe de gestión
- Convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas
- Nombramiento de los miembros de la Comisión de Auditoría
- Comunicación de la información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente.

El Consejo de Administración está compuesto por cinco miembros, de los cuales 3 son independientes y dos consejeros ejecutivos que son dominicales. El Consejo de Administración se reúne como mínimo 2 veces por trimestre, y se compone de los siguientes miembros:

- Javier Ruiz de Azcárate Varela: Presidente
- Miguel Ángel Navarro Barquín: Consejero Delegado (CEO)
- Eduardo Montes Pérez: Consejero Independiente y Presidente de la Comisión de Auditoría y Nombramientos
- Carlos Nuñez Murias: Consejero Independiente y vocal de la Comisión de Auditoría y Nombramientos
- José-María de Retana Fernández: Consejero Independiente y vocal de la Comisión de Auditoría y Nombramientos
- Sergio Blasco Fillol: Secretario - Secretario de la Comisión de Auditoría y Nombramientos

Desde la incorporación de la Sociedad al mercado, la mayoría de los miembros del Consejo de Administración son independientes, lo que garantiza la defensa de los intereses de los accionistas minoritarios. El Consejo de Administración responde de su gestión ante la Junta General de Accionistas.

1.2. La Comisión de Auditoría y Nombramientos

La Comisión de Auditoría y de Nombramientos tiene como función esencial de servir de apoyo al Consejo de Administración en sus cometidos de vigilancia, mediante la revisión periódica del proceso de elaboración de la información económico-financiera, de la función de auditoría interna y de la independencia del auditor externo.

La Comisión de Auditoría y de Nombramientos está compuesta los miembros siguientes, nombrados por el Consejo de Administración:

- Eduardo Montes Pérez: Presidente
- Carlos Nuñez Murias: Vocal
- José-María de Retana Fernández: Vocal
- Sergio Blasco Fillol: Secretario

A la Comisión de Auditoría y de Nombramientos corresponde:

- En relación con los sistemas de información y control interno:
 - Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y al Grupo Cátenon, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.

- Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la Sociedad.
- En relación con el auditor externo:
 - Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.
 - Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
 - Asegurar la independencia del auditor externo

En relación con otras funciones, corresponde a la Comisión de Auditoría y de Nombramientos:

- Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de su competencia.
- Supervisar el proceso de elaboración de las cuentas anuales e informe de gestión, individuales y consolidados, para su formulación por el Consejo de Administración de acuerdo con la Ley.
- Informar al Consejo de Administración, para su formulación de acuerdo con la Ley, sobre la corrección y fiabilidad de las cuentas anuales e informes de gestión, individuales y consolidados, y de la información financiera periódica que se difunda a los mercados.
- Emitir los informes y las propuestas que le sean solicitados por el Consejo de Administración o por el Presidente de éste y los que estime pertinentes para el mejor cumplimiento de sus funciones.
- Informar sobre el aprovechamiento en beneficio de un Consejero de oportunidades de negocio o el uso de activos del Grupo Cátenon previamente estudiadas y desestimadas por el Grupo Cátenon

- Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo.
- Informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos:
 - La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente por su condición de cotizada. La Comisión de Auditoría y de Nombramientos debe asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
 - La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo Catenon. Informar las propuestas de nombramientos y reelecciones de Consejeros ejecutivos y dominicales, y formular las propuestas de nombramiento de Consejeros independientes.
 - Verificar el carácter de cada Consejero (Dominical o Independiente) y revisar que cumple los requisitos para su calificación como ejecutivo, independiente o dominical.
 - La elaboración de un informe sobre todas aquellas operaciones que tengan la condición de vinculadas.

1.3. El Comité de Dirección

El Comité de Dirección del Grupo se compone de siete miembros:

- Presidente
- Consejero Delegado
- Director Financiero y Tecnologías
- Directora General de Talent Hackers
- Directora Comercial y Marketing
- Directora de Talento

El Comité de Dirección tiene la responsabilidad del diseño y ejecución del Plan Director para la implantación de la estrategia definida por el Consejo de Administración, así como de las decisiones operativas para la ejecución del Plan Director.

Asume la gestión de la Compañía en las áreas de marketing, comercial, operaciones, finanzas, IT, y RRHH. Así mismo tiene la responsabilidad del diseño, implantación y buen funcionamiento del sistema de control interno.

1.4. La Dirección Financiera

El departamento es el encargado de elaborar los estados financieros de la Compañía para su posterior revisión por la Comisión de Auditoría, y su formulación por el Consejo de Administración.

El Grupo tiene contratado los servicios profesionales externos de contabilidad, fiscal y laboral para todas sus filiales, supervisados por el Área de Control Financiero. La información proporcionada se revisa, analiza y consolida, y sirve de base a los informes mensuales que se reportan al Comité de Dirección y al Consejo.

Estos informes incluyen la información financiera así como la información de relevancia para la toma de decisión (indicadores de desempeño como número de clientes, precios, plazos de delivery, eficiencia de operaciones, etc...).

El departamento financiero centraliza la tesorería del grupo y procesos de pagos a proveedores.

1.5. Planificación y Control de Gestión

El departamento de Planificación y Control de Gestión es el responsable del control y análisis de la producción y operaciones de todas las unidades del Grupo. Establece los procesos de reporting de actividad y provee de la información de gestión y de los procesos que alinean la estrategia con la operativa de todo el Grupo.

1.6. Reglamento Interno de Conducta

Reglamento Interno de Conducta determina los criterios de comportamiento y de actuación que deben seguir sus destinatarios, así como el tratamiento, utilización y divulgación de la información relevante, en orden a favorecer la transparencia en el desarrollo de las actividades de las sociedades del grupo y la adecuada información y protección de los inversores.

1.7. Cumplimiento de Privacidad

Catenon tiene implementados protocolos y procedimientos con el objetivo de cumplir con los principios y requisitos legales, técnicos y organizativos de la normativa europea y estatal de protección de datos personales, destacando, entre otros:.

- Proteger los derechos y libertades del interesado.
- Tratar los datos personales de manera lícita, leal y transparente.
- Proceder a la recogida y tratar los datos personales con fines determinados, explícitos y legítimos.
- Ser adecuados, pertinentes y limitados a lo necesario en relación con los fines para los que son tratados.
- Proceder a la exactitud y, en su caso, actualización de los datos personales.
- Limitar los plazos de conservación.
- Adoptar las medidas de seguridad para garantizar la integridad y confidencialidad.

- Adopción de responsabilidad proactiva en el tratamiento de datos personales.
- Atender a la atención de los afectados en el ejercicio de sus derechos.
- Formar mediante programas o píldoras al personal y profesionales en materia de protección de datos, incluyendo, riesgos de seguridad.
- Establecimiento de controles periódicos para la verificación, evaluación y valoración regulares de la eficacia de las medidas técnicas y organizativas para garantizar la seguridad del tratamiento.
- Procedimientos de diligencia para la contratación de proveedores externos.
- Designación de Delegado de Protección de Datos para la interlocución entre la autoridad de control y los interesados.

1.8. Auditoría Externa

El Grupo tiene contratado los servicios de un auditor externo independiente, que examina detalladamente y sistemáticamente la información financiera del Grupo.

El auditor audita las cuentas anuales individuales de la Compañía, así como las consolidadas de todo el Grupo, y emite una opinión independiente sobre las mismas. Realiza además una revisión limitada de los estados financieros intermedios del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de cada ejercicio.

El auditor de cuentas para el ejercicio 2023 es SW Auditores SL, auditora de reconocido prestigio internacional.

2. ELABORACION DE LA INFORMACION FINANCIERA Y SISTEMAS DE CONTROL

La Dirección del Grupo Catenon elabora anualmente unos presupuestos acordes al Plan Director aprobado por el Consejo de Administración. Estos presupuestos anuales se revisan y aprueban por el Consejo de Administración.

Tanto el Comité de Dirección del Grupo, como el propio Consejo de Administración realizan un seguimiento continuo del grado de cumplimiento del Plan Director y de los presupuestos asociados. Las posibles desviaciones y sus causas son analizadas, y se proponen acciones correctivas para remediar y corregir las desviaciones. Está implantado un procedimiento de "Rolling Forecast a 3 meses" en los cierres mensuales para anticiparse a posibles desviaciones y la evaluación adecuada de las mismas.

Para el Grupo Catenon, la información financiera es esencial, tanto para una gestión sana y creadora de valor, como para ofrecer al conjunto de stakeholders una información adecuada para su toma de decisiones.

Una de las responsabilidades de la Dirección Financiera es la definición, selección y actualización de las políticas contables que son relevantes para el negocio, conformes a la reglamentación en vigor en localmente y según los estándares internacionales (IFRS) y que se aplican a todo el Grupo.

Asimismo, la dirección financiera estableció el plan de cuentas que utiliza el conjunto de entidades legales que constituyen el Grupo de Sociedades de Consolidación. Para facilitar la difusión y la aplicación de estas normas, se han realizado manuales para cada proceso crítico del Grupo, así como un manual a uso de las gestoras contables, para garantizar la homogeneidad de criterio y de la información dentro del Grupo.

Estas normas siguen un proceso de revisión anual para garantizar su conformidad con la regulación vigente.

La elaboración de la información financiera está repartida entre varias áreas de la Compañía, y es el resultado de varios procesos en distintas áreas del Grupo:

- Ventas
- Facturación
- Recursos Humanos
- Proveedores/cuentas a pagar
- Tesorería
- Contabilidad
- Activo Intangible (inversión, desarrollo, mantenimiento)
- Activos y Pasivos Financieros
- Operaciones / obra en curso
- Cierres contables mensuales
- Consolidación y reporting mensual
- Proveer información para los reporting de actividad del área de Planificación

El procedimiento de facturación del Grupo está vinculado al módulo de operaciones, emitiéndose la factura correspondiente al entregable según las condiciones pactadas en el acuerdo comercial. Su contabilización es automática.

Como mencionado anteriormente, el Grupo tiene contratado los servicios profesionales externos especializados para la contabilidad, fiscal y laboral para todas sus filiales, encargados de llevar los libros contables de cada filial en acuerdo con las diferentes leyes y regulaciones locales, así como de dar cumplimiento a las obligaciones declarativas en el ámbito fiscal y laboral.

La información resultante se contabiliza en el ERP (SAP) del Grupo, según el plan contable local, y se consolida según el Plan General Contable Español, siguiendo el mismo plan de cuentas propio del Grupo en todas las filiales. Se ha parametrizado la herramienta para tener automatizado al máximo el registro de las principales transacciones y movimientos.

Los controllers financieros supervisan el trabajo de cada gestoría, revisan la información en el sistema según el protocolo de cierre mensual establecido para el grupo, de cara a garantizar una información completa, registrada conforme a las políticas contables del grupo, y reflejando una imagen fiel de la situación patrimonial de cada filial y por último del Grupo.

Dada la sensibilidad de esta información, el acceso al ERP está restringido a un número limitado de usuarios, y las entradas y modificaciones en el sistema son fácilmente trazables. Los usuarios teniendo acceso a esta información se rigen por el código de conducta de la Compañía y son sometidos a cláusulas de confidencialidad. La seguridad de los sistemas de información del Grupo se audita periódicamente y se estima adecuada.

La Dirección Financiera prepara la información financiera, realizando los controles según el protocolo de control interno de la compañía (SCIIF). Esta información sigue luego los siguientes niveles de revisión:

- Contable externo (cierre contable)
- Director de Unidad de Negocio (cierre mensual)
- Controller Financiero (cierre mensual y cierre contable)
- Director Financiero
- Auditor Externo
- Comisión de Auditoría
- Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el órgano encargado de formular los estados financieros, que se envían de forma semestral al mercado de valores dentro de los plazos establecidos por la normativa.

3. POLITICA DE RIESGOS

La política de control y gestión de riesgos del Grupo Catenon tiene como objetivos:

- Identificar los distintos tipos de riesgo a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;
- Fijar el nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable;
- Diseñar las medidas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse; y
- Determinar los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

La gestión del riesgo se realiza a distintos niveles de la Compañía:

- El Consejo de Administración determina los niveles de riesgo aceptables para cada tipo de riesgo.
- La Comisión de Auditoría y Nombramientos monitoriza continuamente los niveles de cada riesgo, y determina las políticas de gestión de riesgo y sistemas de control.
- Dentro del Comité de Dirección existe un Comité de Riesgos que se reúne de forma quincenal para actualizar el mapa de riesgos del Grupo.

- La Dirección Financiera: centraliza la gestión de los riesgos financieros de la Compañía y revisa periódicamente el impacto que pueda tener el mapa de riesgos del Grupo sobre los estados financieros y la situación patrimonial del Grupo.
- Los Directores de Unidades de Negocio están directamente involucrados en la gestión del riesgo dentro de su área de responsabilidad (principalmente riesgos operativos o de clientes).

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que afectan al Grupo:

Riesgo de Tipo de cambio

La mayor parte de la actividad del Grupo se centraliza en la zona euro y, por lo tanto, poco expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. En caso de negocio en países emergentes (India, Brasil, México) se estudian periódicamente medidas e instrumentos para cubrir el aumento de riesgo de tipo de cambio, fundamentalmente con la compra-venta a plazo de moneda extranjera con objeto de cubrir las posiciones en divisas.

Riesgo de tipos de interés

El Grupo utiliza financiación ajena concentrada en España y, por lo tanto, tiene préstamos y créditos concedidos con diversos tipos de interés, financiando inversiones a largo plazo y el circulante. Para minimizar el impacto de la variación de los tipos de interés, el Grupo sigue la política de referenciar su deuda por lo menos en un 60% a tipos de interés fijos.

Riesgo de precios

El Grupo no está sometido a riesgo de precios, dado que su estructura de costes depende fundamentalmente del coste de personal.

Riesgo crediticio

Debido a la diversidad de clientes y países en los que opera, el Grupo no tiene concentración de riesgos individuales.

Existe un Comité de Solvencia dirigido por la dirección financiera, que se ocupa del seguimiento de la política del Grupo en cuanto a riesgo de crédito se refiere. Asimismo, y en caso de que así se requiriera, analiza individualmente la capacidad crediticia del cliente, estableciendo límites de crédito y condiciones de pago.

El Grupo practica las correcciones valorativas sobre los créditos comerciales que se estiman necesarias para provisionar el riesgo de insolvencia, para cubrir los saldos de cierta antigüedad o en los que concurren circunstancias que permiten razonablemente su consideración como de dudoso cobro.

Con carácter general, el Grupo mantiene su tesorería y sus activos líquidos equivalentes en entidades financieras de alto nivel crediticio.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que el Grupo no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La tesorería del Grupo se dirige de manera centralizada con el fin de conseguir la mayor optimización de los recursos. El Comité de Cash-Flow dentro del Comité de Dirección, presidido por el Consejero Delegado revisa de forma semanal la situación de tesorería del Grupo, así como la evolución de los riesgos que puedan afectar negativamente la misma, y monitoriza el progreso del plan de acciones definido para mitigar el impacto de estos riesgos en caso de materializarse

Riesgos cibernéticos

Los riesgos derivados de la exposición a terceros de las diferentes plataformas tecnológicas (software y hardware) se analizan periódicamente por el equipo de Tecnologías y se audita y actualiza con el fin de establecer los procedimientos de seguridad informática en caso de producirse potenciales ataques a los sistemas propietarios.

Riesgos Protección de Datos

Derivado de la propia actividad de Catenon, el tratamiento de datos personales conforme a política de compliance y gobernanza del dato, todo ello con la finalidad de cumplir con los principios afectos que otorguen máxima cobertura a los derechos y libertades de los interesados junto a la protección de los mismos bajo los sistemas y protocolos de seguridad, procediendo a controlar, auditar y actualizar periódicamente con el fin de garantizar la integridad y confidencialidad, evitando tratamientos no consentidos o accesos o fugas de datos personales

En el apartado 1.7 del presente documento se especifican los principales controles y mecanismos que garantizan el cumplimiento de la normativa europea (Reglamento Europeo 2016/679 de Protección de Datos) y nacional (Ley Orgánica 3/2018 de Protección de Datos Personales y Garantía de Derechos Digitales)

4. CANAL DE DENUNCIAS

El Grupo Catenon ha implantado el Sistema de Denuncias Internas y Defensa del Denunciante (Canal de Denuncias) a los efectos de establecer los elementos estructurales del mismo.

Desde el punto de vista Objetivo, la presente Política aplica a aquellos hechos denunciados que se recogen en el Anexo I del Canal. En la determinación del Ámbito de aplicación Objetivo de la Política y, por tanto, en el diseño del Sistema interno de información y Defensa del informante, se ha tenido en cuenta la necesidad de “Integrar los distintos canales internos de información que pudieran establecerse dentro de la entidad”, de acuerdo al Artículo 5.2.d de la Ley 2/2023.

Desde el punto de vista Subjetivo:

Esta política es de obligatorio cumplimiento para todos los miembros del Consejo de Administración, los miembros de la Alta Dirección y todos los empleados del Grupo Catenon.

Adicionalmente, todos aquellos terceros que colaboren o tengan cualquier tipo de relación con el Grupo, o quienes quieren hacer uso del Sistema, deberán observar las pautas y principios contenidos en la presente política.

Mediante Acuerdo del Consejo de Administración de CATENON tras oportuna recomendación en ese sentido por parte de la Comisión de Auditoría, ha designado como Responsable del Canal Interno de Información del Grupo Catenon a la persona que ostente el cargo de Secretario del Consejo de Administración.

5. PLAN DE IGUALDAD

CATENON ha demostrado en los últimos años una especial sensibilidad por los derechos individuales de los empleados y empleadas, protegiéndolos y potenciándolos. Siguiendo los principios recogidos en la Ley de Igualdad de Mujeres y Hombres, CATENON declara expresamente su decidida voluntad de promover la igualdad real entre mujeres y hombres, trabajando sobre los obstáculos y estereotipos sociales que puedan subsistir y que impidan alcanzarla.

CATENON entiende que las condiciones de trabajo inciden en las condiciones de vida de las personas, ya que el tiempo de trabajo constituye el eje vertebrador no sólo de la vida laboral sino, más ampliamente, de la vida social. De ahí la necesidad de avanzar en el cumplimiento del principio de igualdad efectiva de oportunidades, estableciendo unas condiciones que permitan y favorezcan, de manera real y efectiva, la conciliación de la vida laboral y privada.

Por consiguiente, con la elaboración del Plan de Igualdad se pretende alcanzar el objetivo que fundamenta la Ley 3/2007, así como seguir avanzando en el desarrollo de un marco favorable de relaciones laborales basado en la igualdad de oportunidades, la no discriminación y el respeto a la diversidad, promoviendo un entorno seguro y saludable.

Para la elaboración del Plan de Igualdad se ha realizado un exhaustivo análisis de la situación real de CÁTENON en materia de género, mediante diversas reuniones de carácter formativo y de asesoramiento con personal directivo y de otros departamentos de la empresa, llegándose a un diagnóstico claro y real de la situación actual. Este Diagnóstico ha permitido conocer la realidad de la plantilla, detectar las necesidades y definir los objetivos de mejora, estableciendo los mecanismos que permitan formular las propuestas que se integran en el presente Plan de Igualdad.

En una segunda fase y, a la vista del diagnóstico, se han planteado unos objetivos de mejora incidiendo de forma expresa en aquellos campos en los que el diagnóstico de situación ha mostrado puntos débiles en aspectos relacionados directa e indirectamente con la igualdad de oportunidades. Posteriormente, a tenor de los objetivos marcados se han establecido una serie de medidas encaminadas a paliar los déficits hallados y conseguir una efectiva igualdad de oportunidades entre las mujeres y los hombres de CATENON.

Así, se ha incidido expresamente en la estructura de plantilla, selección, promoción, formación, retribución, conciliación, sexismo y acoso laboral, y cultura organizativa. El Plan nace con el objeto de ser una herramienta efectiva de trabajo y con vocación de continuidad que velará por la igualdad entre mujeres y hombres en CATENON.