



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 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a Cátenon, SA., que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus Administradores.

INFORME DE AVANCE DE RESULTADOS CIERRE DEL EJERCICIO 2020

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

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

AVANCE DE RESULTADOS DE CIERRE DEL EJERCICIO 2020

A) Evolución positiva del cuarto trimestre, con la mayor cifra de venta trimestral de 2020, y crecimiento 36 % de la cifra de ventas con respecto al tercer trimestre de año

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Ejercicio 2020
Ventas contratadas	1.597.563	1.544.190	1.262.204	1.719.398	6.123.355
Cifra de negocios	1.610.120	1.208.501	1.284.552	1.510.605	5.613.777
Cost of sales	-14.382	-24.540	-56.541	-133.840	-229.303
Margen Bruto	1.595.738	1.183.961	1.228.011	1.376.764	5.384.474
Gastos de personal	-1.425.099	-1.120.802	-1.050.079	-1.190.060	-4.786.040
Gastos de gestion del conocimiento	-33.061	-32.910	-33.841	-29.883	-129.695
Gastos de marketing	-37.389	-32.075	-42.343	-36.865	-148.671
Gastos de IT	-74.799	-62.335	-52.912	-48.135	-238.181
Gastos generales	-275.531	-135.115	-242.305	-217.697	-870.648
Total gastos operativos	-1.845.879	-1.383.237	-1.421.480	-1.522.639	-6.173.235
Margen Operativo	-250.141	-199.276	-193.469	-145.875	-788.760
Trabajos realizados por el grupo para su activo	76.307	65.853	53.120	56.920	252.201
EBITDA	-173.834	-133.423	-140.349	-88.954	-536.560

Debido a las circunstancias especiales derivadas del COVID durante el ejercicio 2020, entendemos de mayor valor para el análisis de terceros describir la evolución de negocio por trimestres, en este sentido:

- **Sobre Ventas contratadas y cifra de negocios en Q4:**
 - Crecimiento de las ventas y de la cifra de negocios debido a dos factores. En primer lugar en el Q3 se observó una “normalización” más sostenida de la actividad empresarial que ya se adaptó a la situación de trabajo remoto, lo que llevó a ejecutar el plan de incorporación de Revenue Managers desde último trimestre en sectores de mayor potencial durante la crisis como Energía, E-commerce, Fondos de Inversión, Telecomunicaciones, Gran Consumo, Industria 4.0 y Life Science.
 - Afianzamiento de **Catenon Partners Program** que permite un crecimiento global minimizando el riesgo financiero. La cifra de negocios generada ya por los Partners bajo marca Catenon supera 0,85 millones de euros brutos.
 - Por el importante crecimiento de las inversiones en tecnologías por parte de las compañía, se ha potenciado la plataforma **TalentHackers** basada en modelos de inteligencia del dato y tecnología nodal, como modelo disruptivo para la búsqueda de perfiles tecnológicos y digitales.
 - Las ventas de nuevos servicios/productos HRTech para los principales sectores en transformación se han materializado en cuarto trimestre externalizando el coste de producción.

- **Sobre gastos operativos e inversiones:**
 - Política estricta de autorización de gastos/inversiones únicamente asociados a escalar ingreso y eficiencias en tecnología.
 - Ante la recuperación de las ventas y de la cifra de negocios de Catenon, el 1 de Octubre se aprobó partidas de gasto para preparar la compañía para el 2021:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- Incorporación de nuevos revenue managers para su formación en unidades de negocio con ingresos superiores o en línea con el año anterior. Partida de gasto asignada de 103 miles de euros
- Aceleración de proyecto de Talenthackers. Partida de gasto aprobada de 167 miles de euros.
- Por otro lado, ante el cambio de tendencia en ventas del último trimestre, y la exigencia de retención de profesionales, los equipos retornaron a los salarios contractualmente establecidos a la situación previa a plan de contingencia.

- **Equipos:**

- Nuestros equipos continúan con un mix trabajo presencial y teletrabajo que permite adaptarnos a las medidas de todos los países donde operamos.
- Continuación de Plan de Formación para comercialización on-line de nuestros servicios y cierre de procesos de manera remota. Nuevo sistema de comercialización remoto está obteniendo unos resultados considerablemente superiores a los de las firmas de referencia de la industria durante la pandemia.

B) Principales magnitudes a considerar cierre de ejercicio:

En el siguiente cuadro se presentan los resultados acumulados a 31 de diciembre de 2020 comparados con el mismo periodo de 2019.

Como se comunicó al mercado mediante Hecho Relevante con fecha 31 de marzo 2019, en el pasado año se realizó una operación de MBO del 80% de Catenon India y Catenon Singapore, fecha a partir de la cual ambas sociedades pasan a consolidar en puesta en equivalencia.

	2019	2020	Dif % 2020 vs. 2019	Dif 2020-2019 (en EUR)
Ventas contratadas	7.941.594	6.123.355	-23%	-1.818.239
Cifra de negocios	7.302.277	5.613.777	-23%	-1.688.500
Cost of sales	-115.510	-229.303	+99%	+113.793
Margen Bruto	7.186.767	5.384.474	-25%	-1.802.293
Gastos de personal	-4.949.614	-4.786.040	-3%	-163.574
Gastos de gestion del conocimiento	-140.417	-129.695	-8%	-10.722
Gastos de marketing	-233.426	-148.671	-36%	-84.755
Gastos de IT	-411.107	-238.181	-42%	-172.926
Gastos generales	-1.217.546	-870.648	-28%	-346.898
Total gastos operativos	-6.952.110	-6.173.235	-11%	-778.875
Margen Operativo	234.657	-788.760	-436%	-1.023.418
Trabajos realizados por el grupo para su activo	392.789	252.201	-36%	-140.588
EBITDA	627.446	-536.560	-186%	-1.164.006

- Reducción de -23% de la cifra de negocios consolidada con respecto al mismo periodo de 2019. (Si bien , para hacer los dos ejercicios efectivamente comparables , habría que considerar a India como Partner desde el principio de año 2019 , en cuyo caso la caída real en la cifra de negocios es de -18%)

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Los mercados francés y del Golfo Pérsico han Impactado negativamente en el ingreso. Por otro lado la mencionada puesta en equivalencia derivada de la operación de MBO en India en Singapur, también ha tenido como es natural impacto en la cifra de ingresos., si bien la citada operación redujo el riesgo de la operación en APAC en un 80% , lo cual ha resultado especialmente positivo a la hora de abordar esta crisis.

- El resto de unidades de negocio mantienen cifras similares al mismo periodo de 2019 e incluso con unidades de negocio como Madrid y Munich con **crecimiento de facturación en 2020** con respecto a 2019.
- Significativo avance de **Catenon Partners Program** con aperturas en el segundo trimestre de **9 nuevas oficinas integradas en la red**: Copenhague, Bruselas, Praga, Budapest, Abu Dhabi, Panamá, Miami, Estambul y Sevilla, que se unen a Colombia, Chile, India y Singapur. **Crecimiento en ingresos con respecto a 2019 de 17%** a pesar del impacto negativo de la situación derivada del Covid-19. Importante Pipe de nuevas aperturas para 2021.
- **TalentHackers**, la nueva unidad de negocio especializada en perfiles tecnológicos ha demostrado su potencia durante la fase piloto en 2020, por la calidad de operaciones realizadas. Esta unidad de negocio da una respuesta innovadora a la creciente demanda de perfiles tecnológicos y digitales.
- **Evolución del Gasto:**
 - Las medidas aprobadas por el Consejo de Administración en Febrero 2020 con el fin de afrontar los efectos del COVID-19, fueron activadas entre los meses de Marzo y Abril. Como resultado de dichas medidas el primer semestre del ejercicio se ha cerrado con un 11% de reducción neta de gasto con relación al mismo periodo del año anterior y ha permitido retomar incrementos de gasto de manera muy eficiente al armonizarlos con la recuperación de las ventas.
- **Situación financiera:**
 - Como se ha detallado anteriormente en el informe de gestión del primer semestre 2020, el Grupo Catenon afrontaba esta crisis con una sólida salud financiera, unos flujos de efectivo de explotación positivos, un fondo de maniobra positivo, una deuda neta en su mínimo histórico y una robusta posición de liquidez de 1.407 miles de euros. Gracias a las medidas adoptadas para contener el gasto operativo y para la preservación de la caja, la compañía cerró el primer semestre con una posición de liquidez reforzada con relación a marzo 2020 y al 31 de diciembre de 2019, superando los 1.800 miles de euros, (incremento del 61%). Adicionalmente, el Grupo consiguió financiación adicional de reserva por importe de 600 miles de euros en Julio, lo que nos ha permitido afrontar este periodo de incertidumbre con reservas suficientes. La posición de liquidez a cierre de ejercicio se mantiene en 1.800 miles de euros, procurando amplio margen de maniobra para garantizar nuestra actividad a pesar de posibles situaciones económicas adversas que pudieran devenir a lo largo del 2021.
 - Por otro lado, y gracias a la estricta política de análisis de riesgos comerciales, se ha registrado poca variación en los plazos de cobros de la mayoría de nuestros clientes, y morosidad similar al ejercicio 2019.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

La compañía se encuentra en una posición sólida para mantener la senda de crecimiento del último trimestre gracias a disponer de:

- Unidades de negocio maduras en Europa, creciendo con respecto a 2019.
- Mantener la cobertura geográfica para prestar servicios a nuestros clientes gracias a nuestra red de partners, en países del Este con hub de operaciones en Barcelona; en América con cobertura en México como Hub y partners en Panamá, Colombia, Chile y Miami; En Oriente Medio, partners en Turquía y UAE como Hubs, y en APAC con las cuatro unidades de negocio de India y Singapur.
- Y finalmente desarrollar un negocio disruptivo como Talenthackers que va consolidando su cifra de negocio mensual de manera recurrente en el área de perfiles tecnológicos.

En Madrid, a 29 de enero de 2021

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Miguel Ángel Navarro Barquín".

Miguel Ángel Navarro Barquín
CEO
Grupo Cátenon