



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 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 Catenon, SA., que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

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

**Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio terminado
el 31 de diciembre de 2022, junto
con el Informe de Auditoría Independiente**

INDICE

- I - INFORME DE LOS AUDITORES
- II - CUENTAS ANUALES A 31.12.22
- III - INFORME DE GESTION

* * * * *

INFORME DE LOS AUDITORES



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 2022, 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 2022, 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 2022, 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 2022 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 24 de marzo de 2023.

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)



SW AUDITORES ESPAÑA,
SLP.

2023 Núm. 01/23/07208

24 de marzo de 2023

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o **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 2022**

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.581.072	1.703.935	A) PATRIMONIO NETO		2.687.338	2.248.288
I. Inmovilizado intangible	6	695.831	907.821	A-1) Fondos propios		2.724.745	1.386.908
2. Otro inmovilizado intangible		695.831	907.821	1. Capital	12.1	374.677	374.677
II. Inmovilizado material	7	3.142	4.520	1. Prima de emisión	12.2	-	1.707.043
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		3.142	4.520	III. Reservas	12.3	1.570.882	(1.687.692)
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	17.1	264.144	7.506	1. Legal y estatutaria		74.935	74.935
1. Participaciones Puestas en equivalencia		264.144	7.506	2. Otras reservas		1.495.947	(1.762.628)
V. Inversiones financieras a largo plazo	9	281.273	283.815	IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	12.4	(566.177)	(278.029)
1. Instrumentos de patrimonio		8.239	8.239	VII. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	12.5	1.345.353	1.270.910
5. Otros activos financieros		253.034	275.576	A-2) Ajustes por cambios de valor		(124.674)	856.156
VI. Activos por impuesto diferido	16	356.682	500.272	1. Diferencias de conversión	13	(124.674)	856.156
B) ACTIVO CORRIENTE		4.290.685	3.607.759	A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		87.267	116.356
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	3.284.821	2.862.842	A-4) Socios externos		-	(111.133)
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		3.108.863	2.740.799	B) PASIVO NO CORRIENTE		928.092	1.261.449
2. Sociedades puestas en equivalencia	17.1	49.157	98.848	I. Provisiones a largo plazo		14.996	14.996
4. Otros deudores		17.524	23.195	4. Otras provisiones	15	14.996	14.996
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	12	109.278	23.195	II. Deudas a largo plazo	14.1	884.007	1.207.668
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	17.1	72.884	79.054	2. Deudas con entidades de crédito		759.048	1.207.668
1. Créditos a sociedades puesta en equivalencia		72.884	79.054	2.1. Préstamos Participativos		-	-
V. Inversiones financieras a corto plazo	9	38.071	77.958	2.2. Otros Préstamos		759.048	1.207.668
VI. Periodificaciones a corto plazo		200.282	66.380	5. Otros pasivos financieros		124.959	124.959
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	694.627	521.526	IV. Pasivos por impuesto diferido	16	29.089	38.785
TOTAL ACTIVO (A+B)		5.871.757	5.311.694	C) PASIVO CORRIENTE		2.256.327	1.801.958
				III. Deudas a corto plazo	14.1	815.568	515.870
				2. Deudas con entidades de crédito		811.570	511.872
				2.1. Préstamos Participativos		-	-
				2.2. Otros Préstamos		811.570	511.872
				4. Otros pasivos financieros		3.998	3.998
				V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.367.235	1.194.885
				2. Sociedades puestas en equivalencia	12	1.000	19.098
				4. Otros acreedores	12 y 13	1.366.235	1.175.488
				VI. Periodificaciones a corto plazo		73.523	91.502
				TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		5.871.757	5.311.694

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en Euros).**

	Notas de la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	18	10.770.143	8.675.440
b) Prestaciones de servicios		10.770.143	8.675.440
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo	6	260.663	197.027
4. Aprovisionamientos		(214.678)	(114.666)
5. Otros ingresos de explotación		52.736	34.427
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		52.736	34.427
6. Gastos de personal		(6.493.367)	(4.804.319)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(5.222.952)	(3.890.423)
b) Cargas sociales	18	(1.270.416)	(913.896)
7. Otros gastos de explotación		(2.350.378)	(2.071.399)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10	(92.407)	(77.656)
d) Otros gastos de gestión corriente		(2.257.971)	(1.993.743)
8. Amortización del inmovilizado	6 y 7	(481.032)	(407.010)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		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		(82.053)	(1.363)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		1.500.820	1.546.921
14. Ingresos financieros		259	9.512
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		259	9.512
- En empresas del grupo y asociadas		88	
- De terceros	18	171	9.512
15. Gastos financieros		(53.385)	(67.998)
b) Por deudas con terceros	18	(53.385)	(67.998)
16. Diferencias de cambio		186.277	(71.709)
a) Imputación al resultado del ejercicio de la diferencia de conversión	18	186.277	(71.709)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16)		133.151	(130.195)
19. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		52.137	60.355
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+19)		1.686.109	1.477.081
22. Impuestos sobre beneficios	16	(340.746)	(195.419)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+22)		1.345.363	1.281.662
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+B)	12.5	1.345.363	1.281.662
Resultado atribuido a la Sociedad dominante		1.345.363	1.270.910
Resultado atribuido a socios externos			10.753

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**
(Expresado en Euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

	31/12/2022	31/12/2021
A) Resultado consolidado del ejercicio	1.345.363	1.281.662
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(29.089)	116.356
V. Diferencias de conversión	(980.831)	(28.167)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (III+V)	(1.009.920)	88.190
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)	335.443	1.369.852

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios Externos	Total
K. SALDO, FINAL AÑO 2020	374.677	3.204.249	(1.339.936)	(114.125)	(1.835.798)	884.323	-	(115.318)	1.058.073
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	-	-	1.270.910	(28.167)	116.356	10.753	1.369.852
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	222.527	(163.904)	-	-	-	-	58.623
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones propias	-	-	222.527	(163.904)	-	-	-	-	58.623
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.497.206)	(570.283)	-	1.835.798	-	-	(6.568)	(238.260)
1. Distribución del resultado	-	(1.497.206)	(1.835.798)	-	1.835.798	-	-	-	(1.497.206)
2. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.265.514	-	-	-	-	(6.568)	1.258.946
L. SALDO, FINAL AÑO 2021	374.677	1.707.043	(1.687.692)	(278.029)	1.270.910	856.156	116.356	(111.133)	2.248.288
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	123.387	(288.148)	1.345.363	(980.831)	(29.089)	-	335.443
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	111.133	(53.628)
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	-	(1.707.043)	3.135.187	-	(1.270.910)	-	-	-	157.235
1. Distribución del resultado	-	-	1.270.910	-	(1.270.910)	-	-	-	-
2. Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.707.043)	1.864.277	-	-	-	-	-	157.235
M. SALDO, FINAL AÑO 2022	374.677	-	1.570.882	(566.177)	1.345.363	(124.674)	87.267	-	2.687.338

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresado en Euros)

		31.12.2022	31.12.2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Notas de la memoria	1.385.103	1.077.245
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		1.686.109	1.477.081
2. Ajustes del resultado.		574.427	554.507
a) Amortización del inmovilizado (+).	6 y 7	481.032	407.010
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	10	92.407	77.656
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	6 y 7	-	-
g) Ingresos financieros (-).	18	(259)	(9.512)
h) Gastos financieros (+).	18	53.385	67.998
i) Diferencias de cambio (+/-).	18	-	71.709
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (-/+)		(52.137)	(60.355)
3. Cambios en el capital corriente.		(615.456)	(895.750)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		(509.505)	(980.533)
c) Otros activos corrientes (+/-).		(127.732)	31.613
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		172.650	41.508
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		(17.979)	25.502
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		(132.891)	(13.841)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		(259.977)	(58.593)
a) Pagos de intereses (-).	18	(53.385)	(67.998)
c) Cobros de intereses (+).	18	259	9.512
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-).	16	(206.852)	(107)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(745.842)	(165.988)
6. Pagos por inversiones (-).		(808.270)	(225.016)
d) Inmovilizado intangible.	7	(267.663)	(203.327)
g) Otros activos financieros.	9	-	(21.689)
7. Cobros por desinversiones (+).		62.428	59.028
g) Otros activos financieros.	9	62.428	59.028
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(466.159)	(597.018)
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		(317.237)	(47.548)
c) Adquisición de instrumentos de la sociedad dominante (-).	12.4	(465.857)	(571.100)
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+).	12.4	177.709	407.196
f) Venta de participaciones a socios externos (+)		-	-
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		(29.089)	116.356
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		(148.922)	(549.470)
a) Emisión	14	811.570	538.686
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (+).	14	811.570	538.686
3. Otras deudas (+).		-	-
b) Devolución y amortización de		-	-
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).	14	(960.492)	(1.088.156)
2. Deudas con entidades de crédito (-).	14	(960.492)	(1.088.156)
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/--5+/--8+/--12+/- D)		173.101	314.239
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	11	521.526	207.287
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	11	694.627	521.526

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 2022, 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	13 rue du Quatre-Septembre (75002 -París) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	570.004
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					2.216.311

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

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

presenta respectivamente en los capítulos "socios externos" del balance consolidado y "Resultado Atribuible a Socios Externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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 2022, 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
			Directa	Indirecta	Participación
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
Scale You Up SAS	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%		540.607

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.

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
			Directa	Indirecta	Participación
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 2022 y 2021

a) Variaciones en el perímetro de consolidación

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 Scale You Up SAS por parte de Catenon SA que pasa a consolidar en puesta en equivalencia.

Durante el ejercicio 2021 se produjo el siguiente cambio en el perímetro de consolidación del Grupo:

Con fecha de 17 de febrero 2021, se hace efectiva la liquidación de Catenon Aps, sociedad inactiva y en proceso de liquidación iniciado en 2020. Catenon Aps sale por lo tanto del perímetro de consolidación.

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 2022, de los resultados de las operaciones del Grupo durante el ejercicio 2022, 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante de fecha 30 de mayo del 2022.

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 2022 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 2022 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

2.8. 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 2022.

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 2022 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:

	2022	2021
Base del reparto Resultado del ejercicio	1.231.067	304.533
Aplicación del resultado A reservas voluntarias A resultado negativo de ejercicio anteriores A dividendos	725.253 505.814	304.533

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 2021, 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 2022

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:

- a. 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.
- b. 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.
- c. 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.
- d. 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 2022

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 2022

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

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

del volumen de transacciones realizadas por cada período (mensual, trimestral, etc...) siempre que los tipos de cambio de cada periodo hayan variado de forma significativa.

- 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 2022 y 2021, las sociedades consolidadas cuya moneda funcional es diferente al euro son las siguientes:

Sociedad	País	Moneda	31/12/2022 (*)	31/12/2021 (*)
Cátenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA	Brasil	Real brasileño	5,64	6,31
Catenon India Private Limited	India	Rupia	88,17	84,23
HUB Innova & Talento SA de CV	México	Peso	20,86	23,14
Cátenon Singapore Pte Ltd	Singapore	Singapur Dolar	1,43	1,53
Catenon Insan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	Turquía	Lira Turca	19,96	15,23

(*) 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.

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.

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 2022 la provisión por este concepto es de 384 miles de euros y a 31 de diciembre 2021 era de 233 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.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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 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. Socios externos

El desglose de la participación de socios externos en Hub Innova y Talento SA de CV (México) es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Participación en PN	-	(121.886)
Participación en Resultado consolidado	-	10.753
Socios Externos	-	(111.133)

6. Inmovilizado Intangible

Los saldos y variaciones habidas durante los ejercicios 2022 y 2021 en las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto, expresadas en euros, son los siguientes:

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	Desarrollo	Aplicaciones informáticas	TOTAL
COSTE			
Saldo a 31.12.2020	3.153.986	152.041	3.306.027
Entradas	197.027	6.300	203.327
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2021	3.351.013	158.341	3.509.354
AMORTIZACIÓN			
Saldo a 31.12.2020	(2.057.645)	(137.378)	(2.195.024)
Dotación del ejercicio	(392.330)	(14.180)	(406.509)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2021	(2.449.975)	(151.558)	(2.601.533)
VNC a 31.12.2020	1.096.341	14.663	1.111.003
VNC a 31.12.2021	901.038	6.783	907.821

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.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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	(1.104.217)	294.727
Talent Hackers	2019-2020	697.376	(305.221)	392.155
Total		3.611.676	(2.924.795)	686.881

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 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 2022 y 2021 no se han dado de baja proyectos.

Correcciones valorativas por deterioro

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Aplicaciones informáticas	151.495	117.169
Desarrollo	1.515.357	1.515.357
Total	1.666.852	1.632.526

Intangible cuyos derechos puedan ejercitarse fuera del territorio español

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el valor neto contable de los activos intangibles situados fuera del territorio español no es significativo (0 euros y 0 euros, respectivamente).

7. Inmovilizado Material

Los saldos y variaciones habidas durante los ejercicios 2022 y 2021 en las partidas que componen este epígrafe del balance consolidado adjunto, expresadas en euros, son los siguientes:

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 2022

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	Otras instalaciones y mobiliario	Otro inmovilizado	TOTAL
<u>COSTE</u>			
Saldo a 31.12.2020	12.486	8.361	20.847
Entradas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2021	12.486	8.361	20.847
<u>AMORTIZACIÓN</u>			
Saldo a 31.12.2020	(7.464)	(8.361)	(15.825)
Dotación del ejercicio	(502)	-	(502)
Bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2021	(7.966)	(8.361)	(16.327)
VNC a 31.12.2020	5.022	-	5.022
VNC a 31.12.2021	4.520	-	4.520

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

Cuenta	31.12.2022	31.12.2021
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 2022 y 2021 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 2022 y 2021, el valor neto contable de los activos materiales situados fuera del territorio español no es significativo (2.573 y 2.573 euros respectivamente).

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

8. 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 2022 son las 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			

Las principales condiciones de los contratos más significativos que estuvieron en vigor durante el ejercicio 2021 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	3.540	Indefinida	No	Anual (IPC)
Oficina Barcelona-PºGracia	01/03/2013	31/03/2023	39.074	Anual	No	Anual (IPC)
Oficina Francia-13 rue du Quatre-Septembre	01/12/2014	30/11/2023	52.267	No	No	Anual (IPC)
Renting de vehículos	varios	varios	82.546	48 meses	No	-
Hosting Informático	01/11/2008	Renovable anualmente	66.535	Anual	No	IPC
Oficina Edificio Cadagua	17/09/2015	16/09/2021	85.575	-	No	-
Oficina - Utopicus	16/09/2021	16/09/2022	34.825	Anual	No	IPC
We Work- México	01/01/2021	30/06/2021	7.072	-	-	-
Total			371.434			

Al 31 de diciembre de los ejercicios 2022 y 2021, el detalle de los pagos futuros mínimos por los contratos de arrendamiento operativo no cancelables desglosados por plazos de vencimiento, es el siguiente:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Hasta 1 año	393.623	335.467
Entre 1 y 5 años	484.377	529.797
Más de 5 años	-	-
Total	878.000	865.264

9. Activos financieros

Este epígrafe se desglosa de la siguiente manera para los ejercicios 2022 y 2021:

	Inversiones financieras a largo plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Cartera de negociación								
Designación								
Otros								
Activos financieros a coste amortizado	8.239	8.239	-	-	253.034	275.576	261.273	283.815
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.239	8.239	-	-	253.034	275.576	261.273	283.815

	Inversiones financieras a corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	3.286.498	2.997.359	3.286.498	2.997.359
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	3.286.498	2.997.359	3.286.498	2.997.359

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

El movimiento habido durante los ejercicios 2022 y 2021 en las diferentes cuentas que componen los epígrafes "Inversiones financieras" del balance consolidado adjunto es el siguiente:

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Variación Perímetro de Consolidación	Traspaso	Saldo al 31.12.2021
Inversiones a largo plazo						
Instrumentos de patrimonio	8.239	-	-	-	-	8.239
Depósitos y fianzas	45.863	1.789	(17.460)	-	3.055	33.247
Otros activos financieros	282.782	-	-	-	(40.453)	242.329
	336.884	1.789	(17.460)	--	(37.398)	283.815
Inversiones a corto plazo						
Depósitos y fianzas	4.809	19.900	(4.170)	-	-	20.539
Otros activos financieros	57.419	-	(37.398)	-	37.398	57.419
	62.228	19.900	(41.568)	--	37.398	77.958
Total	399.112	21.689	(59.028)	--	--	361.773

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 cuales vencen con el periodo de arrendamiento. Al cierre del ejercicio 2022, el importe de las fianzas constituidas por este concepto asciende a 29.405 euros (33.247 euros al 31 de diciembre de 2021).

A 31 de diciembre de 2022 principalmente en la partida "Otros activos financieros a largo y corto plazo" el Grupo tiene un depósito financiero por importe de 18.699 euros a corto plazo al 0,64% de interés (18.699 euros a largo plazo y 37.398 euros a corto plazo a 31 de diciembre de 2021). Dicho depósito está pignorado como garantía del aval del Banco Sabadell por importe de 19 miles de euros concedidos para la obtención de una subvención del CDTI.

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.

10. 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 2022 y 2021 de las correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

	Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(337.594)
Dotación del ejercicio	(83.585)
Aplicación / Reversión de provisión	8.470
Baja salida perímetro	
Diferencias de conversión	(2.293)
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)

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 el ejercicio 2022, no se han registrado pérdidas de créditos comerciales incobrables. En el ejercicio 2021, se habían registrado pérdidas de créditos comerciales incobrables por valor de 2.541 euros.

Normalmente no se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar, siendo el periodo medio de crédito concedido de 47 días (46 días en 2021). 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 2022 y a 31 de diciembre de 2021, el Grupo no disponía de contratos de factoring sin recurso.

11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Al cierre del ejercicio 2022, 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:

	2022	2021
Tesorería	694.627	521.526
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
Total	694.627	521.526

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:

	2022	2021
Euro	503.164	442.903
Peso Mexicano	189.858	75.830
Real Brasileño	1.605	402
Corona Danesa	-	-
Lira Turca	-	2.391
Total	694.627	521.526

12. Fondos Propios

12.1. 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, las participaciones significativas de las cuales la Sociedad tiene conocimiento son las siguientes:

Accionistas	31.12.2022		31.12.2021	
	Número de acciones	Porcentaje de participación	Número de acciones	Porcentaje de participación
D. Javier Ruiz 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%
Dª María Dolores Contreras Rodríguez de Rivera	1.894.961	10,12%	1.908.889	10,19%
Trinit - 40. S.L.	1.362.652	7,27%	1.332.452	7,11%

12.2. 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.

12.3. Reservas

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

	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
De la Sociedad dominante:	8.397.100	6.158.650
Reserva legal	74.935	74.935
Reservas Voluntarias	8.322.165	6.083.715
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-	-
Reservas en Sociedades consolidadas:	(7.242.810)	(7.963.742)
Catenon Iberia,S.A.U	223.010	428.643
Innovaciones para la gestión de personas, SL (inactiva)	1.232	(1.315)
Talent Hackers, SL	(13.355)	(83.309)
Cátenon Sarl, Francia	(3.703.472)	(3.689.407)
Cátenon ApS, Dinamarca	-	-
Cátenon GmbH, Alemania	(631.561)	(905.435)
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(1.835.203)	(2.531.114)
Hub innova, SA de CV	(1.283.461)	(968.148)
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	-	(213.656)
Reservas en Sociedades puestas en equivalencia:	416.592	117.400
Catenon India Private Limited, India (Puesta en equivalencia)	102.855	117.400
Scale You Up SAS, Francia (Puesta en equivalencia)	313.737	-
Total	1.570.882	(1.687.692)

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

La evolución de esta cuenta durante los ejercicios 2021 y 2022 es como sigue (en euros)

	Saldo al 01.01.2021	Distribución Rdos. 2020	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2021	Distribución Rdos. 2021	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2022
De la Sociedad dominante:	5.270.411	(1.437.571)	2.325.810	6.158.650	1.233.767	1.004.683	8.397.100
Reserva legal	74.935			74.935			74.935
Reservas Voluntarias	5.195.476	(1.437.571)	2.325.810	6.083.715	1.233.767	1.004.683	8.322.165
Resultados negativos de ejercicios anteriores	-			-			-
Reservas en Sociedades consolidadas:	(6.628.544)	(1.444.526)	109.329	(7.963.741)	631.034	89.897	(7.242.810)
Catenon Iberia,S.A.U	199.499	229.144	--	428.643	444.368	(650.000)	223.010
Innovaciones para la gestión de personas, SL (inactiva)	(1.315)	--	--	(1.315)	2.547	-	1.232
Catenon Soluciones de Tecnología del Dato, SL	(54)	(84.376)	1.121	(83.309)	67.712	2.242	(13.355)
Cátenon Sarl, Francia	(3.065.372)	(572.328)	(51.708)	(3.689.407)	(9.836)	(4.229)	(3.703.472)
Cátenon ApS, Dinamarca	(406.286)	(19.276)	425.562	--	--	--	--
Cátenon GmbH, Alemania	(559.467)	(423.521)	77.552	(905.435)	174.523	99.351	(631.561)
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(2.057.540)	(47.720)	(425.854)	(2.531.114)	(43.471)	739.382	(1.835.203)
Hub Innova, SA de CV	(603.881)	(446.533)	82.266	(968.148)	93.501	(408.814)	(1.283.461)
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	(134.129)	(79.916)	389	(213.656)	(98.309)	311.965	-
Reservas en Sociedades puestas en equivalencia:	18.197	(31.221)	130.424	117.400	60.355	238.838	416.592
Catenon India Private Limited, India (Puesta en equivalencia)	18.197	(31.221)	130.424	117.400	60.355	(74.899)	102.855
Scale You Up SAS, Francia (Puesta en equivalencia)						313.737	313.737
TOTAL	(1.339.936)	(2.913.318)	2.565.562	(1.687.692)	1.925.156	1.333.418	1.570.882

En diciembre de 2015 se realizó una ampliación de capital en HUB Innova S.A. de C.V siendo totalmente suscrita por el socio externo, aumentando capital por un peso Mejicano y una prima de emisión de 8.593 miles de pesos mejicanos. Parte de la prima de emisión fue desembolsada durante los ejercicios 2020 y 2019. En el ejercicio 2020, el importe desembolsado ascendió a 24 miles de euros, mediante el pago en especie de importe de 562 miles de pesos mejicanos, correspondientes a un contrato de arrendamiento de oficinas de duración 4.5 años. A 31 de diciembre de 2020, la ampliación de capital quedó totalmente desembolsada. Con fecha 22 de junio de 2022, Catenon SA compra a su socio local su participación del 11,5% 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 2022 y 2021, 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 distribuirse 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.

12.4. 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 2022 y 2021 por:

	2022	2021
Nº Títulos en Auto-cartera a)	44.477	27.971
Nº Títulos en Auto-cartera b)	457.136	373.553
Importe de la cuenta de Liquidez	22.283 euros	42.338 euros

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

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

Los movimientos habidos en la cartera de acciones propias durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

	Numero	Precio Medio Ponderado	Precio Medio Unitario
Saldo a 31 de diciembre de 2020	338.848	114.125	0,34
Adquisiciones	846.905	571.100	0,67
Enajenaciones	(784.229)	(407.196)	0,52
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

A 31 de diciembre de 2022 las acciones propias representan el 2,68% del total de las acciones de la sociedad (2,14% al cierre de 2021).

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.

12.5. Aportación al resultado de las sociedades consolidadas

El detalle de la aportación de las distintas sociedades al resultado del ejercicio 2022 y 2021 atribuible al Grupo es el siguiente:

Denominación	Resultado 2022	Resultado 2021
Catenon S.A.	(1.842.672)	(1.503.122)
Catenon Iberia,S.A,U	1.853.639	1.394.736
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (inactiva)	-	2.547
Talent Hackers, SL	293.212	381.960
Cátenon Sarl, Francia	177.150	330.817
Cátenon ApS, Dinamarca	-	-
Cátenon GmbH, Alemania	442.549	527.978
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	84.465	(27.252)
Hub Innova, SA de CV	284.882	224.646
Scale You Up, Francia (puesta en equivalencia)	(26.574)	60.355
Catenon India Private Limited, India (puesta en equivalencia)	78.711	60.355
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	-	(111.003)
Total	1.345.363	1.281.662

13. 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Cátenon ApS, Dinamarca	-	-
Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil	(109.906)	690.659
Hub Innova, SA de CV	(26.627)	31.032
Catenon India Private Limited, India	11.859	(11.582)
Cátenon Singapore Pte Ltd	-	-
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	-	146.047
Total	(124.674)	856.156

14. 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado	759.048	1.207.668	-	-	124.959	-	884.007	1.207.668
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	759.048	1.207.668	-	-	124.959	-	884.007	1.207.668

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

	Pasivos financieros a corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado	811.570	511.872	-	-	844.501	609.269	1.656.071	1.121.141
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	811.570	511.872	-	-	844.501	609.269	1.656.071	1.121.141

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 31.12.2022	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31.12.2021
Deuda con entidades de crédito	759.048	811.570	1.570.618	1.207.668	511.872	1.719.540
Préstamos	759.048	449.147	1.208.195	1.207.668	500.944	1.708.612
Préstamos (*)	-	-	-	-	-	-
Pólizas de crédito	-	61.160	61.160	-	10.928	10.928
Pólizas de crédito (*)	-	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	840.503	965.462	-	605.271	605.271
Sociedades puestas en equivalencia	-	1.000	1.000	-	19.098	19.098
Otros acreedores	124.959	839.503	964.462	-	586.173	586.173
Total	884.007	1.656.071	2.540.078	1.207.668	1.121.141	2.328.809

(*)Entidad financiera accionista de la Sociedad.

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 2022 y 2021, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

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

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Total
Hasta 1 año	511.872	3.998	605.271	1.121.141
Entre 1 y 2 años	449.897	-	-	449.897
Entre 2 y 3 años	287.351	-	-	287.351
Entre 3 y 4 años	147.205	-	-	147.205
Entre 4 y 5 años	71.824	-	-	71.824
Más de 5 años	251.390	-	-	251.390
Total	1.719.540	3.998	605.271	2.328.809

14.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

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.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

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	17	45.327	107.181	152.508
Cajaviva	28/04/2025	1,75%		MENSUAL	40	94.691	39.414	134.104
Sabadell	28/04/2024	2,80%		MENSUAL	28	90.963	66.031	156.994
Globacaja (*)	22/04/2023	1,50%		MENSUAL	16	23.626	70.823	94.449
CDTI	31/05/2023	0,75%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	3	18.699	37.398	56.097
CDTI	28/02/2030	0,00%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	15	538.686	--	538.686
HSBC	01/08/2024	0,23%		MENSUAL	24	39.602	10.398	50.000
Cajamar	16/07/2024	1,76%		MENSUAL	31	91.841	56.885	148.726
Banco Santander	27/07/2025	3,25%		MENSUAL	42	264.233	96.482	360.714
Banco Popular	24/01/2022	3,25%		MENSUAL	1	--	8.568	8.568
Iberaval-Caja Rural	26/06/2022	2,00%		MENSUAL	6	--	7.765	7.765
Total						1.207.668	500.944	1.708.612

(*)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%.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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.

Con fecha 24 de enero de 2018, Catenon Iberia SAU formalizó la prestamización de las pólizas del Banco Popular por importe de 386.197,75 euros con amortizaciones mensuales y vencimiento 24 de enero de 2022, con un tipo de interés de 3,25%. Dicho préstamo se encuentra completamente amortizado.

Con fecha 26 de junio de 2018, Catenon Iberia SAU formalizó un préstamo con Caja Rural por importe de 60.000 euros con amortizaciones mensuales y vencimiento 26 de junio de 2022, con un tipo de interés de 2%. Dicho préstamo se encuentra completamente amortizado.

Con fecha 16 de octubre de 2017 Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA prestamizó la póliza de crédito con la entidad financiera BSCH Brasil por importe de 120.000 reales brasileños (30.205 euros) con vencimiento 5 de octubre de 2021 y tipo anual del 1,8% pagadero mensualmente. Dicho préstamo se encuentra completamente amortizado.

Con fecha 9 de septiembre de 2010, Catenon SA formalizó un préstamo participativo con Globalcaja por importe de 700.000 euros, con vencimiento inicial el 9 de septiembre de 2017. Este adhirió al "Acuerdo Marco de refinanciación" con las entidades financieras, teniendo como vencimiento el 9 de enero de 2021 y devengando unos intereses fijos del EURIBOR +1,5 puntos porcentuales con un mínimo del 5% y un interés variable calculado en base al porcentaje que represente el resultado antes de impuestos sobre los fondos medios, de forma que en ningún caso el tipo variable que se aplicará será superior a 3 puntos porcentuales. Dicho préstamo se encuentra completamente amortizado.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

14.2. Pólizas de crédito, líneas de descuento y factoring

Al 31 de diciembre de los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
BancaMarch	21/09/2023	2,00%	120.000	-	120.000
Banco SABADELL -Línea de descuento	03/06/2025	3,35%	600.000	301.263	298.737
Global Caja (*)	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
Caixabank	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.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
BancaMarch	21/09/2023	2,00%	120.000	-	120.000
Banco SABADELL -Línea de descuento	05/02/2022	0,75%	50.000	-	50.000
Global Caja (*)	03/06/2025	3,35%	600.000	-	600.000
Caixabank	02/09/2023	2,75%	200.000	10.525	189.475
Caixabank	02/02/2022	0,00%	150.000	-	150.000
Caixabank	02/02/2022	2,25%	100.000	-	100.000
BBVA	24/11/2022	2,50%	200.000	403	199.597
BBVA - Línea de descuento (**)	24/11/2022	1,25%	200.000	-	200.000
Ibercaja - Línea de descuento	11/06/2022	2,00%	150.000	-	150.000
Total			1.770.000	10.928	1.759.072

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

(**) Póliza multiproducto.

Durante el ejercicio 2022, 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, 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 (nota 11.1).

Todas las pólizas de crédito que vencían en los meses de enero y febrero de 2023 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, la póliza de crédito con Banca March por importe de 120 miles de euros, y la póliza de crédito con la entidad Banco Sabadell por importe de 50 miles de euros. (nota 11.1). Las pólizas de crédito con Bankia por importe de 550 miles de euros fueron renovadas con Caixabank por importe de

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

450 miles de euros a raíz de la absorción de la primera por parte de esta última. El Grupo firmó 2 pólizas, de crédito y de descuento con BBVA por importe de 200 miles de euros cada una.

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, el grupo no disponía de líneas de "factoring sin recurso". (Nota 9).

15. Provisiones y contingencias**Provisiones**

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2022
Provisiones a LP							
Provisión otras responsabilidades	17.701		(2.705)	14.996			14.996

Contingencias

A la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, 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 2022.

16. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Administraciones Públicas deudoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2022	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2021
Activos por impuesto diferido	356.682		356.682	500.272		500.272
Otros créditos con Administraciones Públicas		109.278	109.278		22.495	22.495
Hacienda Pública deudora		106.473	106.473		22.495	22.495
Hacienda Pública, pagos y retenciones a cuenta		2.805	2.805			
Total	356.682	109.278	465.960	500.272	22.495	522.767
Administraciones Públicas acreedoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2022	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.2021
Pasivos por impuesto diferido	29.089	--	29.089	38.785	--	38.785
Otras deudas con Administraciones Públicas		526.733	526.733		589.314	589.314
Hacienda Pública, acreedora por IVA		211.486	211.486		157.408	157.408
Organismos de la Seguridad Social		141.164	141.164		140.748	140.748
Hacienda Pública acreedora		174.083	174.083		279.871	279.871
Hacienda Pública, pagos y retenciones a cuenta					11.287	11.287
Total	29.089	526.733	555.822	38.785	589.314	628.099

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

En enero 2021, se abrió una inspección en Francia con el motivo de verificar las declaraciones de IVA de los periodos 2018 y 2019. El 26 de julio de 2021 se ha recibido la confirmación de que dicha inspección ha concluido sin incidencias ni correcciones.

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.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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
	31.12.2022	31.12.2021
Saldos de ingreso y gasto del ejercicio	1.686.109	1.477.081
Impuesto sobre sociedades	(340.746)	(195.419)
Diferencias permanentes:		
. De los ajustes por consolidación		
. De las Sociedades individuales	546.929	(216.712)
Diferencias temporarias		
. De las Sociedades individuales	(53.424)	126.071
. De los ajustes por consolidación		
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(137.188)	(209.738)
Base imponible	1.701.680	981.284

La composición del gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios del ejercicio 2022 y 2021 es como sigue:

	31.12.2022	31.12.2021
Catenon S.A.	(29.286)	9.549
Catenon Iberia S.A.U.	(223.201)	(164.190)
Talent Hackers	(22.099)	(22.385)
Catenon Francia	-	-
Catenon GmbH	(66.161)	(16.933)
Hub innova & talento SA de CV	-	-
Catenon Singapore	-	-
Catenon Brasil	-	-
Catenon India Private Limited (India)	-	-
Catenon Insan (Turquía)	-	-
Innovación para la gestión de personas	-	(849)
Regularización de impuestos diferidos	-	-
	(340.746)	(194.807)

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 2022

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 2022 y 2021 es el siguiente:

	Saldo al	Registrado en la cuenta de			31.12.2021	Registrado en la cuenta de			31.12.2022
	31.12.2020	Adiciones	Retiros	Dif convers. BRL		Adiciones	Retiros	Dif convers. BRL	
Activos por impuesto diferido	659.504	55.334	(214.816)	251	500.272	25.476	(172.061)	2.995	356.682
Bases imponibles negativas pdes.compensar	518.064		(209.738)	-	308.326		(137.188)	-	171.138
Deducciones fiscales pendientes de aplicar	34.423	15.075	-	-	49.498	6.056	(27.909)	-	27.645
Por retenciones en el extranjero	47.602	3.703	-	-	51.306		(0)	-	51.305
Por diferencias temporarias	59.415	36.555	(5.078)	251	91.142	19.420	(6.964)	2.995	106.593
Pasivos por impuesto diferido	-	(48.482)	9.696	-	(38.785)	-	9.696	-	(29.089)
Por diferencias temporarias	-	(48.482)	9.696	-	(38.785)		9.696	-	(29.089)
Total	659.504	6.852	(205.120)	251	461.487	25.476	(162.365)	2.995	327.593

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 2022

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Al cierre del ejercicio 2022 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	605.778	151.444	-	Indefinido
España	2010	305.683	76.421	-	Indefinido
España	2011	18.922	4.731	-	Indefinido
España	2013	419.314	104.828	-	Indefinido
España	2016	65	16	-	Indefinido
España	2017	297	74	-	Indefinido
Total Grupo fiscal en España		1.350.059	337.515	113.566	
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
Total Francia		1.765.355	582.567	58.428	
México	2016	723.671	217.101	-	2026
Mexico	2017	389.913	116.974	-	2027
Mexico	2019	2.119	636	-	2030
Mexico	2020	561.157	168.347	-	2031
Total México HUB		1.676.860	503.058	-	
Brasil	2012	42.808	10.274	-	Indefinido
Brasil	2013	72.112	17.307	-	Indefinido
Brasil	2016	397.466	95.392	-	Indefinido
Brasil	2017	168.058	40.334	-	Indefinido
Brasil	2018	42.597	10.223	-	Indefinido
Brasil	2019	35.151	8.436	-	Indefinido
Brasil	2020	38.208	9.170	-	Indefinido
Brasil	2021	31.994	7.679	-	Indefinido
Brasil	2022	33.990	8.157	-	Indefinido
Total Brasil		862.383	206.972	-	
TOTAL		5.654.295	1.630.021	171.994	

Parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar no han sido activadas, el crédito fiscal registrado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022

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
2007	6.076	2022	Formación y act. Exportadora
2008	377	2023	Formación
2011	31.787	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	2037	I+D+i
2020	104.956	2030	Donativos
2020	1.161	2038	I+D+i
2020	1.679	2038	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	3.703	2031	DDI
2021	36.735	2039	I+D+i
2021	900	2031	Donativos
2022	5.956	2032	Donativos
2022	60.337	2040	I+D+i
686.734			

El importe de deducciones pendientes de aplicar reconocido como activo por impuesto diferido al cierre del ejercicio 2022 asciende a 27.645 euros y en el ejercicio 2021 a 49.498 euros, en base a la mejor estimación posible de su utilización en los próximos 5 años.

17. 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	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores	19	17
Ratio de operaciones pagadas	20	17
Ratio de operaciones pendientes de pago	5	26
Euros	2021	2021
Total pagos realizados en el ejercicio	2.393.068	1.856.652
Total pagos pendientes del ejercicio	157.703	174.064
Volumen monetario <30 días	884.151	
Nº facturas pagadas <30 días	598	
%sobre total Volumen	71%	
%sobre total nº	73%	

18. 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	2022	2021
Industria	2.861.402	2.604.928
Comercio	1.847.936	1.565.022
Bancos, seguros, instituciones de crédito	1.673.886	1.096.279
Telecomunicaciones y servicios informáticos	1.061.437	769.639
Servicios empresariales	955.451	762.034
Otros	691.492	569.956
Construcción	465.121	550.539
Transportes	263.747	332.310
Hostelería y restauración	708.031	234.421
Agricultura y ganadería	234.346	179.934
Administraciones Públicas	7.296	10.378
Total	10.770.143	8.675.440

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 2022 y 2021 adjunta es la siguiente:

Concepto	2022	2021
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.177.364	859.174
Otras cargas sociales	93.051	54.722
Total	1.270.416	913.896

El número medio de empleados durante los ejercicios 2022 y 2021 distribuido por categorías profesionales es como sigue:

Categoría	2022	2021
Directivos y jefes	4	5
Administrativos	18	15
Comerciales	34	26
Operaciones	48	32
Total	104	78

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

No ha habido personal con discapacidad igual o superior al 33% ni en el ejercicio 2022 ni en el ejercicio 2021.

El número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, distribuido por categorías profesionales y por sexo, es el siguiente:

Puesto de trabajo	31.12.2022			31.12.2021		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Consultor	13	37	50	7	26	33
Contable		3	3	--	3	3
Director	3	1	4	4	1	5
BD assistant			--	--	--	--
IT Consultant	6	2	8	4	--	4
Team support (comercial)	2	6	8	1	3	4
OAM			--	--	--	--
BD Manager	11	22	33	9	16	25
Total	35	71	106	25	49	74
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:

	31.12.2022	31.12.2021
Ingresos	259	9.512
Intereses de valores negociables	259	9.512
Gastos	(53.385)	(67.998)
Intereses por deudas	(52.588)	(61.923)
Otros gastos financieros	(797)	(6.075)
Diferencias de cambio	186.277	(71.709)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	--	--
Resultado Financiero	133.151	(130.195)

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

19. Operaciones con partes vinculadas**19.1. 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 2022 y 2021 los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas del Grupo son los siguientes:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas
Activo				
Participaciones puestas en equivalencia	264.144	-	7.506	-
Clientes, sociedades puestas en equivalencia	49.157	-	98.848	-
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	72.884	-	79.054
Pasivo				
Proveedores, sociedades puestas en equivalencia	1.000	-	19.098	-
Otros acreedores	-	-	-	-

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas
Ingresos				
Otros ingresos	137.213	-	145.014	-
Gastos:				
Aprovisionamiento	-	-	-	-
Intereses	-	(7.057)	-	(8.563)

19.2. 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 2022 y 2021 han sido las siguientes:

Concepto retributivo	2022				2021			
	Consejeros no Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total	Consejeros no Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total
Retribución fija	-	446.652	294.597	741.248	-	449.399	321.896	771.295
Retribución variable	-	-	61.422	61.422	-	36.723	43.402	80.124
Retribuciones en especie	-	24.877	16.678	41.556	-	29.687	14.266	43.954
Dietas	50.000	20.000	-	70.000	60.000	-	-	60.000
Total	50.000	491.529	372.697	914.226	60.000	515.809	379.564	955.373

El Grupo no ha abonado importe alguno en los ejercicios 2022 y 2021 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 2022

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, la Directora de Innovación, Tecnologías y Marketing, y el Director de Partners.

19.3. 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.

20. 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	2022	2021
Que aparecen en balance	87.267	116.356
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	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	116.356	-
(+) recibidas en el ejercicio		
(+) conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	-	193.927
(-) subvenciones traspasadas a resultado del ejercicio	(38.785)	(38.785)
(-) importes devueltos		
(+/-) Otros movimientos	9.696	(38.785)
Saldo al final del ejercicio	87.267	116.356
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.

21. Otra información

21.1. 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 2022, netos de las correcciones valorativas por deterioro, 6 miles de euros (39 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) 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 2022

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	72.884						72.884
Valores representativos de deuda							-
Derivados							-
Otros activos financieros							-
Instrumentos de patrimonio						264.144	264.144
Inversiones financieras							-
Créditos a terceros							-
Valores representativos de deuda							-
Derivados							-
Otros activos financieros	38.071	55.119				197.915	291.105
Instrumentos de patrimonio						8.239	8.239
Deudas comerciales no corrientes							-
Anticipos a proveedores							-
Deudores comerciales y cuentas a cobrar							-
Clientes por ventas y prestación de servicios	3.108.863						3.108.863
Clientes, empresas del grupo y asociadas	49.157						49.157
Deudores varios	17.524						17.524
Personal							-
Accionistas (socios) por desembolso exigidos							-
TOTAL	3.286.498	55.119	-	-	-	470.298	3.811.916

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	811.570	288.178	147.656	71.824	71.824	179.566	1.570.618
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	1.000						1.000
Acreedores varios	1.366.235		124.959				1.491.194
Personal							-
TOTAL	2.182.803	288.178	272.615	71.824	71.824	179.566	3.066.810

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 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 2.034 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).

De esta manera, durante el ejercicio 2022, el Grupo ha continuado la mejora de su posición financiera y en particular de su posición de liquidez, garantizando así el margen de maniobra necesario en 2023, o bien para aprovechar de las oportunidades de mercado derivados de la recuperación económica, o bien para fortalecer el Grupo ante posibles riesgos de liquidez.

A 31 de diciembre de 2022, la posición de liquidez (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) es de 2.302 miles de euros (695 miles en tesorería, 1.608 miles de euros en pólizas de crédito no dispuestas). A 31 de diciembre de 2021, la posición de liquidez (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) era de 2.281 miles de euros (522 miles en tesorería, 1.759 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).

21.2. Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía concedidos avales por importe de 592 miles de euros por diversas entidades financieras (658 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) 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.

21.3. Información sobre medio ambiente

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022 y 2021. Asimismo, durante dichos ejercicios no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

21.4. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios de los auditores en los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022			2021		
	Crowe Auditores	Resto Red Crowe	Otros Auditores	Crowe Auditores	Resto Red Crowe	Otros Auditores
Por servicios de auditoría	29.750	-	3.500	29.750	-	3.500
Por servicios relacionados con la auditoría*	10.250	-	-	10.250	-	-

* Por la revisión de la información semestral

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría de los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

22. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio 2022 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.

23. 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 2022 y 2021, detallada por su localización geográfica es la siguiente:

	2022	2021
África	39.971	178.938
América	1.363.808	617.615
Asia	62.607	102.646
España	7.250.131	5.795.423
Oriente Medio	109.983	113.629
Resto de Europa	1.943.644	1.867.189
Total	10.770.143	8.675.440

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

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Saldo al inicio del ejercicio	856.156	884.323
(-) Diferencias de conversión negativas	(980.907)	(28.167)
(+) Transferencia de diferencias de conversión negativas a pérdidas y ganancias	-	-
(+) Diferencias de conversión positivas	-	-
(-) Transferencias de diferencias de conversión positivas a pérdidas y ganancias	-	-
(+/-) Ajustes en la imposición sobre beneficios	-	-
Saldo al final del ejercicio	(124.751)	856.156

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

A continuación, se muestran los activos y pasivos del grupo así como el coste de las inversiones realizadas en inmovilizado 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. Inmovilizado intangible	695.831	-		-	-				695.831
II. Inmovilizado 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

A continuación, se muestran los activos y pasivos del grupo así como el coste de las inversiones realizadas en inmovilizado en el ejercicio 2021 detallados por su localización geográfica:

ACTIVO	España	Resto zona euro	Dinamarca	Brasil	México	India	Singapur	Turquía	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.570.564	108.208		25.164					1.703.935
I. Inmovilizado intangible	907.821	-		-	-				907.821
II. Inmovilizado material	1.947	2.573		-	-				4.520
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7.506	-		-	-				7.506
V. Inversiones financieras a largo plazo	236.608	47.207		-	-				283.815
VI. Activos por impuesto diferido	416.681	58.428		25.164	-				500.272
B) ACTIVO CORRIENTE	2.785.708	568.355		5.099	242.650			5.946	3.607.759
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.230.703	463.918		4.697	160.834			2.688	2.862.842
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	79.054	-		-	-				79.054
V. Inversiones financieras a corto plazo	77.958	-		-	-				77.958
VI. Periodificaciones a corto plazo	60.394	-		-	5.986				66.380
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	337.599	104.437		402	75.830			3.258	521.526
TOTAL ACTIVO (A+B)	4.356.272	676.563		30.263	242.650			5.946	5.311.694
A) PATRIMONIO NETO	8.865.010	(3.736.048)		(1.867.707)	(834.356)			(178.611)	2.248.288
A-1) Fondos propios	8.748.654	(3.736.048)		(2.558.366)	(754.255)	11.582		(324.659)	1.386.908
A-2) Ajustes por cambios de valor	-	-		690.659	31.032	(11.582)		146.047	856.156
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	116.356	-		-	-	-		-	116.356
A-4) Socios externos	-	-		-	(111.133)	-		-	(111.133)
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.206.851	39.602							1.261.449
I. Provisiones a largo plazo	14.996	-		-	-				14.996
II. Deudas a largo plazo	1.168.066	39.602		-	-				1.207.668
IV. Pasivos por impuesto diferido	38.785	-		-	-				38.785
C) PASIVO CORRIENTE	1.465.069	232.143		42.110	62.636				1.801.958
III. Deudas a corto plazo	505.472	10.398		-	-				515.870
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	868.094	221.746		42.110	62.636				1.194.585
VI. Ajustes por periodificación	91.502	-		-	-				91.502
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	11.536.930	(3.464.303)		(1.825.597)	(771.720)			(178.611)	5.311.694



Anexo I: Información sobre entidades dependientes a 31.12.2022

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto			Salidos al 31.12.2022 (Importes en euros)				Salidos 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	(602.196)	(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	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 (*)	6th Floor, The Korde, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	20%	-	20%	76.132	-	76.132	309.955	235.243	229.646	774.844	
HUB nnova y Talento SA de CV (*)	Bosques de Alisos 45-A B2-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	-	89%	89%	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%	20%	0,2	-	0,2	1	(128.483)	163.911	35.428	
Scale You Up 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	(2.819.711)	2.833.052					

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

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Anexo I: Información sobre entidades dependientes a 31.12.2021

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto		Salidos al 31.12.2021 (Importes en euros)				Salidos al 31.12.2021 (Importes en euros)			Total Patrimonio Neto de la participada
			Directa	Indirecta	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%	-	800.102	-	800.102	800.102	366.384	651.142	1.817.628	
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	3.000	-	3.000	3.000	(1.315)	3.396	5.081	
Catenon Soluciones de Tecnología del Dato, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	3.000	-	3.000	3.000	(84.430)	67.712	(13.718)	
Cátenon Sarl, Francia (**)	13 rue du Quatre-Septembre (75002 -Paris) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	3.209.702	(2.639.698)	570.004	50.000	(594.853)	(9.836)	(554.689)	
Cátenon GmbH, Alemania (*)	Leopoldstr. 244 (80807- München) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	610.000	-	610.000	610.000	(782.384)	174.523	2.139	
Catenon Serviços de Consultoria, Farmaco e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA (*)	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil	Consultoría de RR.HH	99%	1%	180.013	(180.013)	--	63.390	(949.481)	(43.471)	(929.562)	
Catenon India Private Limited (**)	6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	20%	-	76.132	-	76.132	324.460	(23.730)	268.094	568.824	
HUB nnova y Talento SA de CV (*)	Bosques de Alisos 45-A B2-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	-	89%	2.527	-	2.527	373.466	(1.433.340)	93.501	(966.373)	
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	(165.723)	43.372	(122.351)	
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi (*)	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127 9 Şişli /İSTANBUL	Consultoría de RR.HH	100%	-	2.581	(2.581)	--	656	(95.886)	(98.309)	(193.638)	
Total					4.887.058	(2.822.292)	2.064.766					

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

CÁTENON, SA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2022**



INFORME DE GESTION DEL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 y entorno socio-económico a nivel internacional.

Desde el año 2021 la rotación de profesionales, que es el principal indicador de crecimiento del tamaño de nuestra industria, supera el 30% ("The Great Resignation" Mckinsey & Co.); lo cual supone una extraordinaria oportunidad para Catenon cuya actividad se centra precisamente en la búsqueda y selección de profesionales cualificados.

Este Plan Director por línea de negocio clave, 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 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.
- Su crecimiento de ingresos es incremental y está en función del número de incorporaciones de 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

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

profesionales 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.

⇒ *El Plan Director determina los mercados objetivo, el ritmo adecuado y condiciones de incorporación de nuevos Partners.*

2. EVOLUCIÓN GENERAL DEL GRUPO EN EL EJERCICIO 2022

En el ejercicio 2022, las tres líneas de negocio han alcanzado o superado los objetivos previstos para el periodo dentro del Plan Director 2021-2023.

- (i) **Catenon:** El plan de nuevas incorporaciones de revenue managers se ha ejecutado según lo previsto. Se ha puesto especial foco en los profesionales mejor cualificados para cubrir los sectores de mayor potencial de crecimiento: Life Science, E-Commerce, Energy, Industria 4.0, Transporte-Movilidad- Logística y sector primario de fuerte crecimiento (agrobusiness, foodtech, seafood entre otros)
- (ii) **Talent Hackers:** Se cumplen las expectativas de negocio y 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 TIC. La plataforma de analítica del dato permite disponer de un observatorio del talento tecnológico en España que aporta un valor añadido adicional a los clientes potenciando su recurrencia.

Catenon Partners: La firma de acuerdos con nuevos Partners en las áreas geográficas más susceptibles de generar sinergias con oficinas estratégicas de Catenon ha alimentado el crecimiento continuo en esta línea de negocio. Estos acuerdos permiten dar cobertura regional a nuestros clientes y establecen ventanas a posibles operaciones corporativas.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Este enfoque se ha traducido:

A. Con relación al ingreso:

- ⇒ Un **crecimiento de las ventas contratadas de un 25%** con relación al ejercicio 2021 superando los 13,3 millones de euros.
- ⇒ **Crecimiento del 24% de la cifra de negocio** con respecto al ejercicio 2021, alcanzando los 10,7 millones de euros.

B. Con relación al gasto:

- ⇒ La evolución del primer semestre del año para el Grupo, permitió abordar durante el segundo semestre la aceleración de proyectos y realizar las incorporaciones necesarias para continuar el ritmo de crecimiento en 2023. Aun así, el margen bruto crece de 8,5 a 10,4 millones de euros (+23%) y la rentabilidad medida en términos de EBITDA crece de 2 a 2,1 millones de euros (+2%).
- ⇒ El Resultado Neto después de impuestos crece un 5% y alcanza 1,3MM€ en 2022.

C. Con relación a la financiación:

- ⇒ Renovación de todas las líneas de circulante
- ⇒ Generación de 1.385 miles de euros de caja de explotación
- ⇒ Reducción de la deuda neta en 200 miles de euros
- ⇒ Mejora del fondo de maniobra en 230 miles de euros alcanzando los 2 millones de euros

D. Con relación a la inversión:

- ⇒ CAPEX: se continúa con la dotación de **inversión en los proyectos de innovación y aplicación de tecnología nodal y de inteligencia del dato** fundamentalmente en la nueva línea de negocio de TalentHackers.

E. Con relación al equipo humano:

- ⇒ Se continúa con plan de captación, formación y desarrollo de Revenue Managers para incremento y gestión de la cartera de clientes



- ⇒ Se producen durante el ejercicio 2022 nuevas incorporaciones al **Plan Trienal de Incentivos a Largo Plazo para Colaboradores Clave** mediante un sistema de "Phantom Shares" para la retención y fidelización de los colaboradores clave del Grupo, por haber superado las metas y objetivos individuales establecidos.

3. PROYECTOS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA, SOSTENIBILIDAD Y RECONOCIMIENTOS

Responsabilidad Social Corporativa

A lo largo de 2022, 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.



CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022



Socios de Ocean Born

Recibimos un tremendo apoyo por parte de muy bajo costo de nuestros Socios del Océano que nos permite avanzar rápido y profesionalmente. Nos sentimos honrados y agradecidos por el tiempo y la energía que nos dedican.



La Familia Ocean Born es una comunidad de personas, marcas y socios que trabajan duro para hacer de esta plataforma un verdadero acelerador de cambios positivos para el océano.

Sostenibilidad:

Desde el punto de vista de Medio Ambiente y Cero Emisiones, Catenon es la primera compañía de servicios de búsqueda de profesionales a nivel internacional que se certifica en 0% Huella de Carbono.



CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

De esta forma, no solo damos cumplimiento a los objetivos de sostenibilidad marcados por el Consejo de Administración, sino que también contribuimos a los objetivos de 0 emisiones de nuestros clientes.

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 2022

4.1. Evolución comparativa de la cuenta de resultados del Ejercicio 2022 vs 2021

	2021	2022	Dif % 2022 vs. 2021	Dif 2022-2021 (en EUR)
Ventas contratadas	10.652.038	13.301.375	+25%	+2.649.337
Cifra de negocios	8.675.440	10.770.143	+24%	+2.094.704
Cost of sales	-114.666	-214.678	+87%	+100.011
Margen Bruto	8.560.773	10.555.466	+23%	1.994.692
Gastos de personal	-5.394.559	-6.989.827	+30%	+1.595.267
Gastos de gestion del conocimiento	-65.056	-253.120	+289%	+188.063
Gastos de marketing	-180.237	-229.114	+27%	+48.877
Gastos de IT	-143.723	-288.562	+101%	+144.840
Gastos generales	-942.637	-981.247	+4%	+38.609
Total gastos operativos	-6.726.213	-8.741.869	+30%	+2.015.656
Margen Operativo	1.834.561	1.813.596	-1%	-20.964
Trabajos realizados por el grupo para su activo	197.027	260.663	+32%	+63.636
EBITDA	2.031.588	2.074.259	+2%	+42.672
Provisiones por insolvencias	-77.656	-92.407	+19%	+14.751
Amortizaciones	-407.010	-481.032	+38%	+74.022
Gastos financieros	-69.841	185.289	-365%	-255.130
Resultado antes de impuestos	1.477.081	1.686.109	+14%	+209.028
Impuesto sobre sociedades	-195.419	-340.746	-74%	+145.328
RESULTADO NETO	1.281.662	1.345.363	+5%	+63.700

En este ejercicio 2022, el resultado antes de impuestos crece un 14%, las ventas han crecido en un 25%, la cifra de negocios un 24% y la rentabilidad en términos de EBITDA se mantiene en el 20% sobre la cifra de negocios.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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 24% a cierre de ejercicio 2022 con respecto al 2021.**

La positiva marcha de negocio y los avances en el plan de desarrollo y captación de grandes cuentas han permitido, durante el segundo semestre de año 2022, acelerar el Plan de Incorporación de Revenue Managers para sentar las bases del Plan Director 23-25. Aún así, se ha mantenido un crecimiento sobre EBITDA en el año 2022 de un 2% sobre 2021

- **Talent Hackers:** La línea especializada en la búsqueda de talento tecnológico, **crece un +32% en cifra de negocios a cierre de 2022 con respecto al mismo período en 2021**, y el EBITDA un 35%. 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 crecimiento de esta línea de negocio acumulado a cierre del ejercicio 2022 fue un +3% en revenue y un +43% en su EBITDA con respecto al 2021.

Además, con fecha 30 de diciembre 2022 el Grupo ha completado, la adquisición del 40% de la compañía francesa **Scale You Up**, <https://scaleyouup.fr/>, una empresa enfocada a servicios de Digital Recruitment Process Outsourcing (End to end Digital RPO) a través de una innovadora plataforma SaaS. Con headquarters en París, Scale You Up cuenta con una novedosa plataforma tecnológica para RPO con capacidad para operar en toda Europa.

Situación financiera:

Este crecimiento sostenido permite al Grupo cerrar el ejercicio 2022 con una posición financiera sólida por la generación de caja de explotación.

A cierre del ejercicio 2022, la posición de liquidez del Grupo alcanza los 2,3 millones de euros y la deuda neta se sitúa en 890 miles de euros, lo que supone una reducción de esta cifra en un 26% con relación a la deuda neta recogida al cierre del 2021.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

4.2. Evolución comparativa del balance del cierre del primer semestre de 2022 con relación al mismo período de 2021

ACTIVO	31.12.2021	31.12.2022
Activo no corriente	1.703.935	1.581.072
Clientes y otras cuentas a cobrar	2.862.842	3.284.821
Efectivo y otros activos corrientes	744.918	1.005.863
Activo corriente	3.607.759	4.290.685
TOTAL ACTIVO	5.311.694	5.871.757
PASIVO	31.12.2021	31.12.2022
Patrimonio neto	2.248.288	2.687.338
Deuda financiera y otro pasivo no corriente	1.261.449	928.092
Pasivo no corriente	1.261.449	928.092
Deuda financiera a corto plazo	515.870	815.568
Otros acreedores y cuentas a pagar	1.286.087	1.440.759
Pasivo corriente	1.801.958	2.256.327
TOTAL PASIVO	5.311.694	5.871.757

A cierre del ejercicio 2022, y como consecuencia de la buena marcha del negocio, la posición de liquidez de la compañía (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) se ha visto fortalecida hasta los **2,3 millones de euros**,

Asimismo, el fondo de maniobra mejora a cierre del ejercicio 2022 y se sitúa en 2 millones de euros frente a los 1,8 millones de euros a cierre de diciembre de 2021.

En este periodo el Grupo ha reducido su deuda neta hasta 890 miles de euros, situando el ratio de deuda neta sobre fondos propios en el 0,33.

5. COMPARATIVA DE LOS RESULTADOS AUDITADOS CON EL AVANCE DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 2022 PUBLICADO EL 23 DE ENERO DE 2023.

No se aprecia variación significativa con relación a los resultados avanzados en el Hecho Relevante publicado el 23 de enero de 2023.

	Avance Resultados 23.01.2023	2022	Dif % Real 2022 vs. avance	Dif Real 2022 vs. Avance (en EUR)
Ventas contratadas	13.301.375	13.301.375	+0%	+0
Cifra de negocios	10.668.797	10.770.143	+1%	+101.346
Cost of sales	-212.760	-214.678	-1%	+1.918
Margen Bruto	10.456.037	10.555.466	+1%	99.429
Gastos de personal	-6.930.972	-6.989.827	+1%	+58.855
Gastos de gestion del conocimiento	-250.777	-253.120	+1%	+2.343
Gastos de marketing	-228.449	-229.114	+0%	+665
Gastos de IT	-279.683	-288.562	+3%	+8.879
Gastos generales	-900.276	-981.247	+9%	+80.971
Total gastos operativos	-8.590.157	-8.741.869	+2%	+151.713
Margen Operativo	1.865.880	1.813.596	-3%	-52.284
Trabajos realizados por el grupo para su activo	254.866	260.663	+2%	+5.797
EBITDA	2.120.747	2.074.259	-2%	-46.487

6. PERSPECTIVAS FUTURAS.

El nuevo entorno económico, la situación derivada post-pandemia y el crecimiento del tamaño de nuestro mercado han puesto 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% 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 apifcada 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.

CATENON, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

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.

8. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

Desde el cierre del ejercicio 2022 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 30 de Diciembre de 2022, la autocartera asciende a 2,68% 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 19 días en el ejercicio 2022.

11. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Las perspectivas económicas a nivel global continúan pendientes de la guerra en Ucrania y Rusia y del nuevo papel geopolítico de China. Vigilaremos en particular sus efectos en los niveles de precios, y como pueden afectar al negocio de nuestros clientes, si bien se prevé que la inflación global disminuya del 9,2% en 2022 al 6,4% en 2023 y al 2,8% en 2024 en la UE. Se prevé que lo haga del 8,4% en 2022 al 5,6% en 2023 y al 2,5% en 2024 en la zona del euro.

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 2021-2023, si bien su diseño se ha modelizado para la minimización del riesgo mediante el seguimiento de KPI's predictivos y con medidas automáticas de ajuste vinculadas a la evolución de los mismos.

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 2022

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 2022, que han sido formulados por el Consejo de Administración de la sociedad el 24 de Marzo de 2023.



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 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

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 Cátenon. 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
- Directora General Corporativa (Tecnologías , Marketing, Gestión del Conocimiento, Calidad& Procesos, HR&Formación e I+D+i)
- Director General de Europa
- Director General de Américas

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 GDPR

Catenon cumple con todos los requisitos legales para el cumplimiento de la Ley Orgánica de Protección de Datos de Carácter Personal 15/1999, así como del Reglamento de Desarrollo de la misma RD 1720/2007, así como del Reglamento Europeo de Protección de Datos 2016/679. Los principios de cumplimiento de la Ley son:

- Calidad de los Datos.
- Cumplimiento de los deberes de seguridad y secreto, así como el de información y obtención del consentimiento previo de los afectados.
- Departamento para la atención de los afectados en el ejercicio de sus derechos.
- Requerimos a terceros que acceden en sus servicios a Catenon que cumplan con la LOPD y las normativas Europeas de Protección de Datos en vigor.
- Realización de las Auditorías externas anuales e internas semestrales.
- Todos los profesionales de Catenon reciben periódicamente programas de formación y concienciación en materia de Protección de Datos y Privacidad.

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 2021 es Crowe Servicios de Auditoría 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 acorde 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 GDPR

Derivado de la propia actividad de Catenon, el manejo de datos de máxima cobertura de seguridad por la LOPD establece los protocolos que se siguen, controlan y auditan periódicamente con el fin de evitar fugas de datos o bien accesos no autorizados a datos sensibles cedidos o generados por la propia compañía.

En el apartado 1.7 del presente documento se especifican los controles y mecanismos que garantizan el cumplimiento de la LOPD en toda su extensión y del Reglamento Europeo de Protección de Datos 2016/679, así como los Comités de gestión para la aplicación de la misma.