



TALENT THROUGH TECHNOLOGY

HECHO RELEVANTE

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a Cátenon, SA.

INFORME DE AVANCE DE RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2020

La información que se detalla en el presente informe, constituye un avance sobre las cifras de ventas contratadas, facturación, gastos y EBITDA obtenidas por el Grupo Cátenon a lo largo del primer trimestre del 2020 y se ha elaborado a partir de la información no auditada puesta a disposición del Consejo de Administración. Por tanto ésta información no sustituye ni equivale al informe financiero periódico prevista en la Circular 6/2018 del MAB

HECHO RELEVANTE

AVANCE DE LA EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2020

EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO DEL PRIMER TRIMESTRE - Q1-2020 vs. Q1-2019

En el siguiente cuadro se presentan los resultados acumulados a 31 de Marzo 2020 (Q1 2020) comparados con los avanzados en el primer trimestre de 2019 (Q1-2019).

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

Con el fin de facilitar la comparación de ambos trimestres de manera homogénea, es decir considerando a India y Singapore como partner también en el Q1-2019, se incluye la columna denominada "Q1- 2019 con India como Partner" que refleja de manera fiel el comportamiento del negocio de manera comparada entre los mismos periodos de ambos ejercicios.

	Q1 2020	Q1 2019	Dif % con Q1-19	Dif con Q1-19 (en EUR)	Q1 2019 con India como Partner	Dif con Q1-19 con India como Partner
Ventas contratadas	1.597.563	2.024.217	-21%	-426.654	1.786.623	-189.059
Cifra de negocios	1.610.120	1.916.349	-16%	-306.229	1.738.849	-128.729
Cost of sales	-14.382	-60.601	-76%	-46.219	-60.601	-46.219
Margen Bruto	1.595.738	1.855.748	-14%	-260.010	1.678.248	-82.510
Gastos de personal	-1.425.099	-1.287.303	11%	+137.797	-1.201.299	+223.800
Gastos de gestion del conocimiento	-33.061	-37.843	-13%	-4.782	-34.859	-1.798
Gastos de marketing	-37.389	-72.226	-48%	-34.837	-70.203	-32.815
Gastos de IT	-74.799	-87.436	-14%	-12.638	-86.373	-11.574
Gastos generales	-275.531	-352.350	-22%	-76.819	-321.165	-45.634
Total gasto	-1.845.879	-1.837.158	0%	+8.720	-1.713.900	+131.978
Margen Operativo	-250.141	18.590	-1446%	-268.730	-35.653	-214.488
Trabajos realizados por el grupo para su activo	76.307	60.500	26%	+15.807	60.500	+15.807
EBITDA	-173.834	79.090	-320%	-252.924	24.847	-198.681

a) Las principales magnitudes a destacar comparando con Q1 2019:

- Las ventas contratadas de enero y febrero han sido superiores a las de los mismos meses del año anterior, si bien en el mes de Marzo se ha resentido esa tendencia positiva, fundamentalmente debido a los aplazamientos derivados de las medidas que las compañías han adoptado por el Covid-19.
- Esa ralentización de las ventas durante el mes de Marzo afecta también a la obra en curso (backlog) y por lo tanto a las facturas pendientes de emitir que disminuyen en 151 miles de euros con relación al 31 de diciembre de 2019. (Cabe señalar que este impacto en la obra en curso, no tiene consecuencias directas en el cash-flow, pero sí afecta contablemente a la cifra de negocio que se ve reducida de 1.7 a 1,6 millones de euros, lo que significa que en el primer trimestre del 2020 se ha repetido prácticamente la misma cifra que el 2019 a pesar de la crisis).





TALENT THROUGH TECHNOLOGY

HECHO RELEVANTE

- El gasto de personal crece en el primer trimestre por la incorporación de nuevos Revenue Managers, reforzando la inversión en desarrollo de negocios y captación de nuevos clientes. Estas incorporaciones se han priorizado en los mercados de fuerte implantación del grupo que coinciden con los países que mejor respuesta están dando para la vuelta de la actividad, así como en TalentHackers por el crecimiento sostenido de necesidad de puestos tecnológicos.

b) A nivel general

Como se ha detallado anteriormente en el informe de gestión publicado con las cuentas anuales del ejercicio 2019, el Grupo Catenon afronta esta crisis con una sólida salud financiera, unos flujos de efectivo de explotación positivos, un fondo de maniobra positivo, una deuda neta en su mínimo histórico y una robusta posición de liquidez de 1.115 miles de euros.

En cuanto a operaciones, el modelo organizativo, las herramientas tecnológicas y la cultura de trabajo en remoto del Grupo nos han permitido seguir prestando servicio a nuestros clientes con los mismos estándares de calidad de siempre, y sin interrupción desde el primer momento. Incluso se cedió gratuitamente a nuestros clientes el acceso a plataforma de Catenon para ayudar a gestionar de manera remota sus procesos internos y facilitarles el teletrabajo.

El comité de seguimiento de la crisis monitoriza diariamente la situación en los diferentes mercados, analizando las medidas tomadas por los distintos gobiernos donde opera, la evolución de la actividad en curso y las necesidades inmediatas de nuestros clientes, con el fin de adoptar las medidas de respuesta preparadas en el plan de contingencia. Se han establecido tres diferentes escenarios con sus proyecciones e indicadores que se revisan semanalmente y que activan medidas ya acordadas por el Consejo de Administración para cada supuesto.

Así mismo el Consejo ha creado una Comisión Delegada para la supervisión al mensual de la situación, escenarios y medidas adoptadas.

En Febrero el Consejo de Administración aprobó una serie de medidas inmediatas con carácter preventivo que se concretaron a partir del día 1 de Marzo y que entre otras consistieron en la eliminación de todos los gastos discrecionales así como la aprobación de un plan detallado de reducción de gastos operativos no afectos directamente a generación de ingreso.

Adicionalmente se han revisado todos los proyectos de inversión manteniendo aquellos que pueden generar ingresos a corto plazo como TalentHackers, ralentizando la inversión de medio plazo como SMAPICK y paralizando la inversión a largo del proyecto TAMS en desarrollo conjunto con Indra.

Estas medidas están teniendo el efecto deseado de mitigación de los efectos de la crisis, con el fin de contrarrestar el alto grado de incertidumbre que existe en el corto plazo.

Adicionalmente hemos abierto nuevas líneas alternativas de ingreso que den respuesta a nuestros clientes, y que pongan en valor nuestras capacidades:

- Catenon Assessment + Management Audit
- Catenon Outplacement
- Catenon Senior Talent Advisory y Mentoring



TALENT THROUGH TECHNOLOGY

HECHO RELEVANTE

Estos servicios estarán operativos en mercado a partir de Mayo 2020, y no sólo dan respuesta a las nuevas necesidades urgentes de nuestros clientes en este momento, sino que les ayudan a preparar sus organizaciones y sus pools de talentos para aprovechar mejor las posibles oportunidades que pueda presentar la salida de la crisis y la vuelta a una nueva normalidad. Toman particular relevancia en el ámbito de las competencias digitales y nuevos modelos colaborativos que necesitan el rediseño de los flujos de trabajo.

En Madrid, a 27 de abril de 2020

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

Miguel Angel Navarro
CEO
Grupo Cátenon