



TALENT THROUGH TECHNOLOGY

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

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

CATENON SA

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



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

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

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
CATENON S.A.

Informe sobre las cuentas anuales.

Opinión.

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

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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) 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 de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales 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.

Valoración empresas del Grupo

Tal como se indica en la nota 8.1 de la memoria adjunta, la entidad dispone de participaciones directas e indirectas en Sociedades del Grupo y Asociadas que no cotizan en mercados regulados, por importe de 1.720 miles de euros al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2023.

Las participaciones se valoran por su coste de adquisición minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dicha corrección valorativa se calcula como diferencia entre el valor en libros de la participación y su importe recuperable, entendiéndose este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Para evaluar si existen indicios de deterioro en las inversiones en empresas del Grupo, la dirección realiza una evaluación cuando se producen indicios de que el valor contable pudiera no ser íntegramente recuperable. Los procedimientos establecidos por la dirección para determinar dicho valor consisten en calcular el valor actual de los flujos de caja futuros de sus inversiones abarcando un período de cinco años. Debido a la incertidumbre y el juicio asociado a dichas estimaciones (crecimiento de los ingresos, la evolución del margen operativo, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a perpetuidad) así como el valor neto contable de las participaciones, hemos considerado esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, (i) la evaluación de la pertinencia de la metodología utilizada para determinar los valores recuperables, (ii) reunión con la Dirección de la entidad para analizar las hipótesis más relevantes utilizadas (iii) evaluación de las estimaciones e hipótesis claves consideradas por la Dirección, tales como el crecimiento de los ingresos, márgenes operacionales, crecimiento a perpetuidad y tasa de descuento (iv) revisión de que la memoria adjunta incluye los desgloses de información que requiere el marco de información financiera aplicable.

Transacciones con partes vinculadas

Tal y como se indica en las notas 2.1 y 4.7 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene como una de sus actividades ordinarias actuar como Sociedad Holding, esto supone que la mayoría de sus ingresos provienen de transacciones con partes vinculadas, motivo por el cual se ha considerado el registro de las operaciones con partes vinculadas una cuestión clave de auditoría.



Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, (i) entendimiento del procedimiento y la política de fijación de precios de transferencia, (ii) la obtención y análisis, con el apoyo de nuestros especialistas internos en materia fiscal, de la documentación que justifica las condiciones a las que realiza las operaciones, (iii) la realización de pruebas sustantivas sobre la aplicación de estas políticas, y (iv) la revisión de que la memoria adjunta en su nota 18 incluye los desgloses de información que requiere el marco de información financiera aplicable.

Otra información: informe de gestión.

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

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

Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, 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 con las cuentas anuales, 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 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 concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales.

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, 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 adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 la Sociedad 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.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales 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.

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, 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 de la Sociedad 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 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 la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales 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 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 de la Sociedad.

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

Periodo de contratación.

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de mayo de 2021 nos nombró como auditores de la Sociedad 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 S1620)

José María Gredilla Bastos

(nº ROAC 3474)

22 de marzo de 2024



SW AUDITORES ESPAÑA,
SLP .

2024 Núm. 01/24/02455

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

CATENON, S.A.

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

A small, handwritten blue mark consisting of several overlapping lines, resembling a stylized signature or initials, located in the lower-left quadrant of the page.



CATENON, S.A.
Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

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

ACTIVO	Notas de la Memoria	31.12.2023	31.12.2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.222.312	3.503.482
I. Inmovilizado intangible	5	4.168	303.674
1. Desarrollo		0	294.726
5. Aplicaciones Informáticas		4.168	8.948
II. Inmovilizado material	6	902	1.446
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		902	1.446
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8.1	1.719.914	2.830.525
1. Instrumentos de patrimonio		1.719.914	2.830.525
2. Créditos a empresas		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
V. Inversiones financieras a largo plazo	8.2	227.757	205.908
1. Instrumentos de patrimonio		7.939	7.939
5. Otros activos financieros		219.819	197.970
VI. Activos por impuesto diferido	13	269.572	161.928
B) ACTIVO CORRIENTE		2.776.751	2.577.949
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.3	1.941.483	1.656.819
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		131.755	168.516
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	18.1	1.730.299	1.402.382
3. Deudores varios		0	6.295
4. Personal		-	-
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	79.429	79.625
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8.1	729.175	645.588
2. Créditos a empresas		37.959	42.082
5. Otros activos financieros		691.215	603.505
V. Inversiones financieras a corto plazo	8.2	0	38.599
5. Otros activos financieros		0	38.599
VI. Periodificaciones a corto plazo		32.852	157.705
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	73.241	79.239
TOTAL ACTIVO (A+B)		4.999.063	6.081.431
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO		2.519.189	3.428.498
A-1) Fondos propios		2.461.011	3.341.231
I. Capital		374.677	374.677
1. Capital escriturado		374.677	374.677
II. Prima de emisión	10.1	-	-
III. Reservas	10.2	-	-
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	10.3	3.087.308	2.301.664
V. Resultados de ejercicios anteriores	10.4	(663.080)	(566.177)
1. Remanente		-	-
VII. Resultado del ejercicio		(337.894)	1.231.067
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		58.178	87.267
B) PASIVO NO CORRIENTE		554.386	693.383
I. Provisiones a largo plazo	12	14.996	14.996
4. Otras provisiones		14.996	14.996
II. Deudas a largo plazo	11	519.997	649.298
2. Deudas con entidades de crédito		395.038	524.339
2.1. Prestamos participativo		-	-
2.2. Otros préstamos		395.038	524.339
5. Otros pasivos financieros		124.959	124.959
IV. Pasivos por impuesto diferido	13	19.393	29.089
C) PASIVO CORRIENTE		1.925.488	1.959.550
III. Deudas a corto plazo	11	683.147	543.539
2. Deudas con entidades de crédito		680.603	540.996
2.1. Prestamos participativo		-	-
2.2. Otros préstamos		680.603	540.996
5. Otros pasivos financieros		2.544	2.544
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	18.1	771.667	964.019
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	18.1	470.675	451.991
2. Proveedores empresas del grupo y asociadas		3.588	3.588
3. Acreedores varios	11	147.667	258.196
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	11	11.681	40.910
6. Otras deudas con las administraciones públicas	13	307.739	149.297
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		4.999.063	6.081.431

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Expresado en Euros)

	Notas de la Memoria	2023	2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios		3.984.659	3.548.865
b) Prestaciones de servicios	15	3.984.659	3.548.865
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo	5	--	35.474
4. Aprovisionamientos		(76.825)	(75.084)
5. Otros ingresos de explotación		8.283	12.405
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.283	12.405
6. Gastos de personal		(704.753)	(778.089)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(558.116)	(632.983)
b) Cargas sociales	15	(146.637)	(145.106)
7. Otros gastos de explotación		(2.438.889)	(1.800.346)
a) Servicios exteriores		(2.034.314)	(1.616.173)
b) Tributos		(1.615)	(1.591)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	18.1	(402.959)	(182.583)
8. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(300.050)	(310.149)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		38.785	38.785
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	5	--	--
a) Deterioros y pérdidas		--	--
b) Resultado enajenaciones y otras		--	--
12. Otros resultados		(348)	(17.975)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(1.396.153)	(6.105)
a) Deterioros y pérdidas	8.1	(1.396.153)	(6.105)
b) Resultados por enajenaciones y otras		--	--
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		(885.291)	647.783
13. Ingresos financieros		500.000	650.088
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		500.000	650.088
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		--	0
14. Gastos financieros		(33.936)	(29.169)
b) Por deudas con terceros		(33.936)	(29.169)
16. Diferencias de cambio		(11.840)	(8.349)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16+17+18+19)	15	454.224	612.571
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+20+21+22)		(431.067)	1.260.353
18. Impuestos sobre beneficios	13	93.173	(29.286)
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(337.894)	1.231.067
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24)		(337.894)	1.231.067

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresado en Euros)

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

	31/12/2023	31/12/2022
A) Resultado del ejercicio	(337.894)	1.231.067
I. Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	(505.814)	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(29.089)	(29.089)
V. Diferencias de conversión	(534.903)	(29.089)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (III+V)	(534.903)	(29.089)
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	(872.797)	1.201.978

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

A) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital		Prima emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados ejercicios anteriores	Dividendos	Resultado ejercicio	Subvenciones	Total
	Escriturado	No exigido								
A. SALDO, FINAL AÑO 2021	374.677	-	1.707.043	166.701	(278.029)	-	-	304.533	116.356	2.391.281
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	1.231.067	(29.089)	1.201.978
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	(1.707.043)	2.134.963	(288.148)	-	-	(304.533)	-	(164.761)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	-	123.387	(288.148)	-	-	-	-	(164.761)
7. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(1.707.043)	2.011.576	-	-	-	(304.533)	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. SALDO, FINAL AÑO 2022	374.677	-	-	2.301.664	(566.177)	-	-	1.231.067	87.267	3.428.498
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	(337.894)	(29.089)	(872.797)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	770.788	(96.903)	-	505.814	(1.231.067)	-	(51.368)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	-	45.535	(96.903)	-	-	-	-	(51.368)
7. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	725.253	-	-	505.814	(1.231.067)	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	14.856	-	-	-	-	-	14.856
C. SALDO, FINAL AÑO 2023	374.677	-	-	3.087.308	(663.080)	-	-	(337.894)	58.178	2.519.189

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresado en Euros)

	Notas de la memoria	31-dic.-2023	31-dic.-2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		845.602	1.134.649
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	3	(431.067)	1.260.353
2. Ajustes del resultado.		210.000	(158.625)
a) Amortización del inmovilizado (+).	5 y 6	300.050	310.149
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	18.1	402.959	182.583
d) Imputación de subvenciones (-)		(38.785)	(38.785)
g) Ingresos financieros (-).	15	(500.000)	(650.088)
h) Gastos financieros (+).	15	33.936	29.169
i) Diferencias de cambio (+/-).	15	11.840	8.349
3. Cambios en el capital corriente.		614.880	(625.072)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	8.3	471.343	(305.674)
c) Otros activos corrientes (+/-).		124.853	(123.675)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		18.684	(195.723)
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	18.1	-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		451.789	657.993
a) Pagos de intereses (-).	15	(33.936)	(29.169)
b) Cobros de dividendos (+).		500.000	650.000
c) Cobros de intereses (+).	15	-	88
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-).	13	(14.275)	37.074
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(66.837)	(1.000.353)
6. Pagos por inversiones (-).		(85.536)	(1.037.751)
a) Empresas del grupo y asociadas	8.1	(83.587)	(226.991)
c) Sociedades asociadas.		-	(768.286)
d) Inmovilizado intangible.	5	-	(42.474)
e) Otros activos financieros.	8.2	(1.949)	-
7. Cobros por desinversiones (+).		18.699	37.398
a) Empresas del grupo y asociadas	8.2	-	-
b) Inmovilizado intangible.	5	-	-
e) Otros activos financieros.	8.2	18.699	37.398
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(784.762)	(136.739)
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		(96.903)	(288.148)
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	10.4	(301.154)	(465.857)
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	10.4	204.252	177.709
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		(182.045)	151.410
a) Emisión	11	379.340	632.548
2. Deudas con entidades de crédito (+).	11	379.340	540.996
3. Otras deudas (+).		-	91.552
b) Devolución y amortización de		(561.385)	(481.138)
2. Deudas con entidades de crédito (-).	11	(369.033)	(481.138)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		(192.352)	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		(505.814)	-
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/- D)		(5.997)	(2.466)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		79.239	81.705
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	73.241	79.239

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

1. Actividad de la empresa

Cátenon, S.A., (en adelante, la Sociedad), se constituyó el 4 de febrero del 2000.

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

El objeto social de la Sociedad consiste en

- la adquisición, administración y enajenación, y en general, la tenencia de acciones y participaciones representativas del capital social de otras entidades y en el desarrollo de nuevas tecnologías informáticas y de comunicación en el ámbito de recursos humanos. Adicionalmente la Sociedad realiza la gestión de tesorería y financiación externa de todas las entidades del Grupo.
- la aplicación de las nuevas tecnologías informáticas y de comunicación en el ámbito de recursos humanos, y concretamente en los procesos de selección y preselección de personal, formación, captación y motivación.

Como se describe en la Nota 8.1., la Sociedad ostenta directamente la práctica totalidad de las participaciones en determinadas entidades siendo la cabecera del conjunto de sociedades que forman el Grupo CÁTENON.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 han sido elaboradas aplicando las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, y presentan un patrimonio neto consolidado de 2.449 miles de euros (2.687 miles de euros en el ejercicio 2022), unos activos consolidados de 5.525 miles de euros (5.872 miles de euros en el ejercicio 2022), una cifra de negocios de 11.539 miles de euros (10.770 miles de euros en el ejercicio 2022) y unos resultados consolidados de -177 miles de euros de pérdidas (1.345 miles de euros de beneficios en el ejercicio 2022).

Dichas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2023 serán formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, como sociedad dominante del Grupo, el día 21 de marzo 2024 y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

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 (en adelante Mercado BME Growth), Nota 10.1.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, modificado parcialmente por Real Decreto 1519/2010, de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con la demás legislación mercantil, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad durante el ejercicio.

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 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, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Los Administradores de la Sociedad cuya actividad principal ordinaria es actuar como sociedad holding (Nota 1), han tenido en cuenta, en la presentación de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, la respuesta del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España a la consulta publicada en el BOICAC nº 79 relativa a la clasificación contable en cuentas individuales de los ingresos y gastos de una sociedad holding y sobre la determinación de la cifra de negocios.

Las cifras contenidas en todos los estados que forman las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y la presente memoria), se presentan en euros (excepto que se indique lo contrario) siendo el euro la moneda funcional de la Sociedad. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

2.2. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Alta Dirección, ratificadas posteriormente por los Administradores de la Sociedad, 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 4.1 y 5).
- Grado de realización de los proyectos de selección de candidatos en curso al cierre (Nota 4.7).
- El importe recuperable de determinados activos financieros no cotizados en mercados activos (Nota 8.2).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 8.1, 8.2 y 18.1).
- La recuperación de los activos por impuestos diferidos (Nota 13).
- 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 de cuatro años. En opinión de los administradores no existen contingencias que pudieran resultar en pasivos adicionales de consideración para la Sociedad en caso de inspección (Nota 13). Las estimaciones e hipótesis realizadas se basan en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, 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.

2.3. Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

2.4. Principios contables no obligatorios aplicados

En el caso de aplicar principios contables no obligatorios se desglosarán.

2.5. Agrupación de partidas

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

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

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

2.7. Cambios en criterios contables

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

2.8. Corrección de errores

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

2.9. Importancia relativa

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

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el día 4 de mayo de 2023. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022, formuladas por los Administradores, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

3. Aplicación de Resultados

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

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

Limitaciones para la distribución de dividendos:

Cuando los saldos de las reservas disponibles son, en su conjunto, inferiores a los saldos no amortizados de los Gastos de Desarrollo, la Sociedad 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 10.3).

4. Normas de Registro y Valoración

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

4.1. 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. 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 inmovilizados intangibles 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, la Sociedad 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, la sociedad entiende que la vida útil de estos activos es al menos de 5 años. Por este motivo la sociedad amortiza los 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.

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.

4.2. Inmovilizado material

Son los activos tangibles que posee la Sociedad 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 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 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, la Sociedad 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, la sociedad 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 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, la sociedad 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 del ejercicio.

4.3. Arrendamientos

Todos los acuerdos de arrendamiento suscritos por la Sociedad son operativos, ya que el arrendador conserva una 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 del ejercicio durante el periodo del arrendamiento.

4.4. 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. La Sociedad 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 de situación, 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 la Sociedad es titular son los siguientes:

- Cuentas a cobrar por operaciones comerciales con empresas del Grupo.
- Financiación otorgada a empresas del Grupo con independencia de la forma jurídica que se instrumenten.
- 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.

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.

b) Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Como se indica en la Nota 8.1., la Sociedad ostenta el control, directo o indirecto, de determinadas entidades, siendo todas ellas empresas del Grupo dado que están vinculadas a la Sociedad por una relación de control. Las participaciones de la Sociedad en el capital social de estas empresas del Grupo se valoran por su coste de adquisición minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Dicha corrección valorativa se calcula como la diferencia entre el valor en libros de la participación y su importe recuperable, entendiéndose este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se considera el patrimonio neto de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas que existen en la fecha de valoración.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor original en libros de la inversión.

c) 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.

d) Instrumentos de patrimonio propio

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad figuran clasificados en la partida "Capital" del epígrafe "Fondos Propios" del Patrimonio Neto del balance adjunto. La sociedad 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.

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

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

e) Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo

Este epígrafe del balance adjunto incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito. Los descubiertos bancarios se clasifican en el epígrafe "Deudas a corto plazo" del "Pasivo corriente" del balance adjunto.

4.5. Transacciones y saldos en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el euro por lo que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera. Dichas transacciones se registran en euros aplicando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se producen las transacciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se convierten a euros utilizando el tipo de cambio medio de contado vigente en dicha fecha del mercado de divisas correspondiente.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en la partida "Diferencias de cambio".

4.6. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Se registra en el Patrimonio Neto del balance 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 la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales con las que poder compensar las diferencias temporarias deducibles o las pérdidas o créditos fiscales o deducciones no utilizados.

La sociedad presenta el Impuesto de Sociedades bajo el régimen de tributación consolidada con Catenon Iberia, S.A.U., desde el ejercicio 2015 con Innovaciones para la Gestión de Personas, S.L., y desde 2019 con Talent Hackers S.L. (Sociedades dependientes) que conforman el grupo fiscal nº 67/11. La Sociedad es la dominante de dicho grupo fiscal y por tanto es la responsable ante la Administración, de la presentación y liquidación del impuesto sobre sociedades consolidado.

Al cierre del ejercicio, la sociedad 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.

4.7. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad 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 la Sociedad para el registro de sus ingresos y gastos son los siguientes:

Ingresos por prestaciones de servicios: se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por 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 la Sociedad 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, y en caso contrario, la diferencia negativa, en el epígrafe "Anticipos de clientes" del pasivo del balance.

Gastos: se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias 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.

Dado que la actividad ordinaria de la Sociedad es, principalmente, la propia de una sociedad holding y sobre la base de la consulta número 2 del BOICAC 79/2009 los intereses de la financiación otorgada a filiales se registran como cifra neta de negocios. Asimismo, los deterioros y resultado por enajenación de instrumentos financieros forman parte de la actividad ordinaria y por tanto del resultado de explotación.

4.8. Provisiones y contingencias

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad 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 de la Sociedad 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 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 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 cuando las obligaciones dejan de existir o disminuyen.

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

4.9. Elementos patrimoniales de naturaleza medio ambiental

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

4.10. Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social, obligatorias o voluntarias, de la sociedad devengada en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras 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 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, la Sociedad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Dichas indemnizaciones se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la sociedad 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

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus calculado en función de la productividad individual de cada empleado afecto. A 31 de diciembre de 2023 la provisión por este concepto es de 11 miles de euros y a 31 de diciembre 2022 era de 41 miles de euros.

4.11. Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones comerciales o financieras realizadas con empresas del grupo y otras partes vinculadas se registran en el momento inicial por su valor razonable, con independencia del grado de vinculación existente. En el caso de que el precio acordado en una transacción difiera de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación.

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados para cumplir con la legislación fiscal vigente por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

5. Inmovilizado Intangible

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Desarrollo	Aplicaciones informáticas	TOTAL
COSTE			
Saldo a 31.12.2022	2.977.223	164.855	3.142.077
Entradas	-	-	-
Salidas por cesión a grupo	-	-	-
Salidas por bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	2.977.223	164.855	3.142.077
AMORTIZACIÓN			
Saldo a 31.12.2022	(2.682.497)	(155.907)	(2.838.403)
Dotación del ejercicio	(294.726)	(4.780)	(299.506)
Salidas por cesión a grupo	-	-	-
Salidas por bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2023	(2.977.223)	(160.687)	(3.137.910)

VNC a 31.12.2022	294.726	8.948	303.674
VNC a 31.12.2023	-	4.168	4.168

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Desarrollo	Aplicaciones informáticas	TOTAL
COSTE			
Saldo a 31.12.2021	2.941.749	157.855	3.099.603
Entradas	35.474	7.000	42.474
Salidas por cesión a grupo	-	-	-
Salidas por bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	2.977.223	164.855	3.142.077
AMORTIZACIÓN			
Saldo a 31.12.2021	(2.377.683)	(151.073)	(2.528.757)
Dotación del ejercicio	(304.813)	(4.833)	(309.647)
Salidas por cesión a grupo	-	-	-
Salidas por bajas	-	-	-
Saldo a 31.12.2022	(2.682.497)	(155.907)	(2.838.403)

VNC a 31.12.2021	564.066	6.781	570.847
VNC a 31.12.2022	294.726	8.948	303.674

Cátenon 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. Cátenon 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 Cátenon 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.
- Presentar sus resultados a los clientes en un soporte multimedia que contiene, además de las filmaciones de la parte técnica de la entrevista, los análisis de adecuación al puesto de los candidatos. Este sistema permite a los candidatos defender su candidatura de forma directa al cliente, se evita la frecuente subjetividad del consultor y para el cliente aporta una solución muy objetiva para evaluar a los candidatos finales, a través de la entrevista técnica filmada. Además, el informe multimedia final ofrece a los diferentes evaluadores del proceso validar a estos profesionales sobre la misma base objetiva de información, además de facilitar el momento y el lugar de visualizarla, por la naturaleza digital del soporte final.
- Finalmente, acceder a los mejores candidatos independientemente del país en el que se encuentren gracias al conocimiento de los mercados locales y al sistema multimedia.

Los gastos de desarrollo activados corresponden a los siguientes proyectos:

Proyecto	Año Activación	Coste	Amortización acumulada	Neto
<u>Realizados por la propia empresa:</u>				
UPICK -Software reclutamiento	2009	1.303.733	(1.303.733)	-
Smart	2011	274.547	(274.547)	-
Smapick	2015 -2020	1.398.943	(1.398.943)	-
Total		2.977.223	(2.977.223)	-

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 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 finalizara a finales del ejercicio 2018. 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 2018. 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 11.1) y se construye sobre los desarrollos combinados de Smapick y Talent Hackers, y permitirá a Catenon alcanzar además los siguientes objetivos:

CATENON, S.A.

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

- 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
- Integración en la plataforma de una capa de servicios con un API visible.
- 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 TalentHackers).
- Incorporación de tecnologías de Artificial Intelligence Sourcing, Business Intelligence, Inteligencia del Dato y Blockchain al modelo de datos de la plataforma.

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

Bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas

Los elementos adquiridos por la Sociedad a empresas del grupo y asociadas en 2011 y su situación al cierre del ejercicio 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023			2022		
	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto contable	Coste	Amortización Acumulada	Valor neto contable
Desarrollo	1.303.733	(1.303.733)	-	1.303.733	(1.303.733)	-

Bienes totalmente amortizados

La Sociedad mantenía elementos totalmente amortizados que seguían en uso, con el siguiente detalle:

	31.12.2023	31.12.2022
Desarrollo	2.977.223	1.578.280
Aplicaciones informáticas	55.483	55.483
Total	3.032.706	1.633.763

Correcciones valorativas por deterioro

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 por lo que no se han realizado correcciones valorativas en ninguno de dichos ejercicios.

6. Inmovilizado Material

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	TOTAL
<u>COSTE</u>		
Saldo a 31.12.2022	3.723	3.723
Entradas	-	-
Salidas	-	-
Saldo a 31.12.2023	3.723	3.723
<u>AMORTIZACIÓN</u>		
Saldo a 31.12.2022	(2.278)	(2.278)
Dotación del ejercicio	(544)	(544)
Baja Anticipada	-	-
Salidas	-	-
Saldo a 31.12.2023	(2.821)	(2.821)
VNC a 31.12.2022	1.446	1.446
VNC a 31.12.2023	902	902

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	TOTAL
<u>COSTE</u>		
Saldo a 31.12.2021	3.723	3.723
Entradas	-	-
Salidas	-	-
Saldo a 31.12.2022	3.723	3.723
<u>AMORTIZACIÓN</u>		
Saldo a 31.12.2021	(1.776)	(1.776)
Dotación del ejercicio	(502)	(502)
Baja Anticipada	-	-
Salidas	-	-
Saldo a 31.12.2022	(2.278)	(2.278)
VNC a 31.12.2021	1.947	1.947
VNC a 31.12.2022	1.446	1.446

Bienes totalmente amortizados

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no hay elementos totalmente amortizados y todavía en uso.

Bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas

A 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022 no existen elementos adquiridos a empresas del grupo o asociadas.

Correcciones valorativas por deterioro

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado material al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 por lo que no se han realizado correcciones valorativas en ninguno de dichos ejercicios.

Seguros

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

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

Arrendamientos operativos – Arrendatario

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

Elemento	Año Inicio Contrato	Año Vencimiento	Gasto del ejercicio	Renovación		
				Año	Opción Compra	Revisión Precio
Renting de vehículos	varios	varios	18.440	48 meses	No	
Hosting Informático	01/11/2008	Renovable anualmente	73.406	Anual	No	IPC
Oficina - Utopicus	16/09/2021	16/09/2023	94.548	Anual	No	IPC
Oficina - Torre de Cristal	01/09/2023	31/05/2025	44.333	21 meses	No	
Regus - Castellana	15/09/2022	30/09/2024	738	Anual	No	
Total			231.446			

En 2022 eran los siguientes:

Elemento	Año Inicio Contrato	Año Vencimiento	Gasto del ejercicio	Renovación		
				Año	Opción Compra	Revisión Precio
Renting de vehículos	varios	varios	18.075	48 meses	No	
Hosting Informático	01/11/2008	Renovable anualmente	70.355	Anual	No	IPC
Regus - Castellana	15/09/2022	30/09/2023	672	Anual	No	
Oficina - Utopicus	16/09/2021	16/09/2023	122.550	Anual	No	IPC
Total			211.651			

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

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Hasta 1 año	212.425	182.999
Entre 1 y 5 años	356.503	366.571
Más de 5 años		
Total	568.928	549.570

8. Inversiones financieras

8.1. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La composición y los movimientos habidos durante los ejercicios 2023 y 2022 en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

	Saldo al 31.12.21	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.22	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.23
Inversiones a largo plazo							
Instrumentos de patrimonio	5.258.300	768.286	(2.581)	6.024.005			6.024.005
Desembolso pendiente	-			-			-
Deterioro	(3.196.061)		2.581	(3.193.480)	(1.110.612)		(4.304.092)
Subtotal	2.062.239	768.286	-	2.830.525	(1.110.612)	-	1.719.914
Créditos a empresas	-			-			-
Deterioro	-			-			-
Subtotal	-			-			-
Cuentas corrientes a largo plazo	214.680	-	-	214.680	-	-	214.680
Deterioro	(214.680)	-	-	(214.680)	-	-	(214.680)
Subtotal	-			-			-
Total inversiones financieras a largo plazo	2.062.239	768.286	-	2.830.525	(1.110.612)	-	1.719.914

Instrumentos de patrimonio

La composición a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 y el detalle del movimiento producido durante el ejercicio en este apartado del balance es el siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Denominación	Coste			Deterioro			VNC
	Saldo al 31.12.2022	Adiciones / (Bajas)	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022	Reversión/ (Dotación)	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2023
Catenon Iberia, S.A.U	800.102		800.102	-	-	-	800.102
Innovaciones para la Gestión de Personas	3.000		3.000	-	-	-	3.000
Talent Hackers, SL	3.000		3.000	-	-	-	3.000
Catenon Sarl, Francia	3.209.702		3.209.702	(2.639.697)	(570.004)	(3.209.702)	0
Catenon GmbH, Alemania	610.000		610.000	-	-	-	610.000
Catenon ApS, Dinamarca	376.055		376.055	(376.055)	-	(376.055)	0
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	177.728		177.728	(177.728)	-	(177.728)	0
Catenon India Private Limited (*)	76.132		76.132	-	-	-	76.132
Cátenon Singapore Pte Ltd (*)	-		-	-	-	-	0
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	-		-	-	-	-	0
HUB Innova y Talento, SA de CV	227.679		227.679	-	-	-	227.679
Light SAS	540.607		540.607	-	(540.607)	(540.607)	0
Total	6.024.005	-	6.024.005	(3.193.480)	(1.110.612)	(4.304.092)	1.719.914

(*) Filiales asociadas.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Denominación	Coste			Deterioro			VNC
	Saldo al 31.12.2021	Adiciones / (Bajas)	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021	Reversión/ (Dotación)	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2022
Catenon Iberia, S.A.U	800.102	-	800.102	-	-	-	800.102
Innovaciones para la Gestión de Personas	3.000	-	3.000	-	-	-	3.000
Talent Hackers, SL	3.000	-	3.000	-	-	-	3.000
Catenon Sarl, Francia	3.209.702	-	3.209.702	(2.639.697)	-	(2.639.697)	570.004
Catenon GmbH, Alemania	610.000	-	610.000	-	-	-	610.000
Catenon ApS, Dinamarca	376.055	-	376.055	(376.055)	-	(376.055)	-
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	177.728	-	177.728	(177.728)	-	(177.728)	-
Catenon India Private Limited (*)	76.132	-	76.132	-	-	-	76.132
Cátenon Singapore Pte Ltd (*)	-	-	-	-	-	-	0
Catenon İnsan Kaynakları Ve Danışmanlık Limited Şirketi	2.581	(2.581)	-	(2.581)	2.581	-	0
HUB Innova y Talento, SA de CV	-	227.679	227.679	-	-	-	227.679
Light SAS	-	540.607	540.607	-	-	-	540.607
Total	5.258.300	765.705	6.024.005	(3.196.061)	2.581	(3.193.480)	2.830.525

(*) Filiales asociadas.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, Catenon SA adquirió el 40% de la sociedad Scale You Up SAS, ahora denominada Light SAS.

Con fecha del 11 de febrero 2019, se procedió a la venta del 100% de las acciones de Catenon Singapore Pte Ltd en posesión de Catenon SA a Catenon India Private Limited y la posterior venta del 80% de las acciones de Catenon India Private Limited a un grupo de inversores liderado por Gaurav Chattur, director general de Catenon India. La venta del 80% de estas sociedades generó una plusvalía de 95.471 euros, registrada en el epígrafe deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros.

Los términos generales de esta operación de MBO han sido un cobro de 400 miles de euros a la firma de la transacción, más el cobro de un fee de transición del 16% de la cifra de negocios de Cátenon India, con un mínimo de 480 miles de euros a cobrar dentro de un plazo de 5 años desde la fecha de la transacción. Posteriormente a estos 5 años de transición, Cátenon cobrará un royalty de 16% de la cifra de negocios de la Sociedad.

Catenon mantiene el 20% del capital, la propiedad de la marca y un puesto en el Consejo de Administración de la Sociedad. Adicionalmente, de no alcanzar un crecimiento del 10% anual de la cifra de negocios, de no cumplirse el pago de los 480 miles de euros dentro del plazo de 5 años, Catenon gozaría de una opción de recompra del 80% de la sociedad por 200 miles de euros en el quinto año. En cuanto a Catenon Singapore, de no cumplirse en este periodo el reembolso de la deuda de 235 miles de euros que mantiene con Catenon SA, esta tendría una opción de recompra del 100% de Catenon Singapore Pte Ltd que en ningún caso superaría el importe de la deuda.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad ha efectuado un análisis del importe recuperable de las participaciones en sus dependientes encaminado a detectar la posible existencia de deterioro de valor.

A efectos de este análisis, conocido como "test de deterioro", el importe recuperable se determina en base a su valor de uso. Los procedimientos establecidos por la Dirección para determinar dicho valor consisten en determinar mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja el valor del dinero a largo plazo y considerando el riesgo específico del activo. Los flujos de caja futuros se basan en los presupuestos individuales de cada una de las filiales de la Sociedad que abarcan un periodo de 5 años. A partir del sexto año se ha considerado una tasa constante de crecimiento de un 2% según la entidad participada en los ejercicios 2023 y 2022.

CATENON, S.A.

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

La tasa de descuento utilizada se determina antes de impuestos y se ajusta según el riesgo del negocio de las sociedades, esta ha sido entre un 19% y 22% en los ejercicios 2023 y 2022.

La información relativa a cada una de las entidades en las que participa la Sociedad se adjunta a continuación y en el Anexo I:

- Cátenon Iberia, S.A.U.: Sociedad constituida en 2001 cuya actividad es la selección y preselección de personal desde sus oficinas de Madrid y Barcelona.
- Cátenon Sarl, Francia: Sociedad constituida en noviembre de 2006. Los flujos de efectivo del negocio han sido positivos en 2017, 2018, y 2019. Por el fuerte impacto de la situación de COVID-19, ha terminado el ejercicio 2020 en pérdidas. En 2021 y 2022, la Sociedad recuperó los niveles de negocio registrados en ejercicios anteriores a la pandemia COVID. Sin embargo en 2023 las condiciones de mercado afectaron negativamente a la cifra de negocios y por lo tanto a la rentabilidad, por lo que los Administradores consideran necesario realizar la corrección valorativa de la participación.
- Cátenon GmbH, Alemania: Sociedad constituida en octubre de 2007. Se ha mantenido la actividad y los flujos de efectivo del negocio han sido positivos en 2019. Por el impacto del COVID sobre el negocio, y los gastos extraordinarios asociados a la reestructuración, la sociedad ha generado pérdidas en 2020. El ejercicio 2021 ha registrado un crecimiento significativo de la actividad y una vuelta a la rentabilidad, confirmada en los ejercicios 2022 y 2023
- HUB Innova y Talento Sa de CV, México: Se constituyó en abril de 2015, con una filial del grupo (Innovaciones para la gestión de personas S.L) que ostenta el 88,5% y un socio local que tenía el 11,5% hasta junio 2022, fecha en la cual Catenon SA compró la participación de dicho socio.
- Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil: Sociedad constituida en febrero de 2010. El plan de negocio de esta sociedad no genera beneficios ni flujos de efectivo suficientes, por lo que los Administradores consideran necesario realizar la corrección valorativa de la participación.
- El 7 de junio de 2017 se constituyó la filial Catenon Insan Kaynaklari Ve Danışmanlik Limited Şirketi en Turquía. Dado la situación macroeconómica del país y de las perspectivas a medio plazo los administradores de la sociedad han decidido iniciar el proceso de liquidación a finales del ejercicio 2020 y considerado necesario efectuar correcciones valorativas de la participación. El proceso de liquidación se completó con fecha 1 de agosto 2022.
- Con fecha 16 de diciembre de 2022, Catenon SA adquirió el 40% de la sociedad Light SAS. Ante los déficits del primer semestre, y la falta de viabilidad estimada por el Administrador Concursal nombrado por la administración, se ha iniciado el proceso de liquidación de la Compañía. El Administrador está valorando instar una demanda de responsabilidad frente al presidente de la sociedad por su deficiente gestión. No existe responsabilidad alguna por parte de CATENON S.A. ni de sus representantes en el proyecto.

8.2. Activos financieros salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

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

	Inversiones financieras a largo plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	7.939	7.939	-	-	219.819	197.970	227.757	205.908
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.939	7.939	-	-	219.819	197.970	227.757	205.908

	Inversiones financieras a corto plazo							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
<u>Categorías:</u>								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	2.591.229	2.255.085	2.591.229	2.255.085
Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	2.591.229	2.255.085	2.591.229	2.255.085

Los activos financieros a largo plazo a coste amortizado, tienen el siguiente detalle:

	2023	2022
Inversiones Financieras	7.939	7.939
Fianzas e imposiciones	219.819	197.970
Total	227.757	205.908

El detalle de los Créditos, derivados y otros a coste amortizado a corto plazo es el siguiente:

	2023	2022
Vinculadas		
Clientes (nota 18.1)	1.730.299	1.402.382
Créditos a empresas (nota 18.1)	37.959	42.082
Otros activos financieros (nota 18.1)	691.215	603.505
No vinculadas		
Clientes	131.755	168.516
Otros activos financieros (nota 8.3)	-	38.599
Total	2.591.229	2.255.085

8.3. Otras inversiones financieras

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

	Saldo a 31.12.21	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo a 31.12.22	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo a 31.12.23
Inversiones a largo plazo									
Instrumentos de patrimonio	7.939				7.939				7.939
Depósitos y fianzas	55				55				55
Otros activos financieros	216.614			(18.699)	197.915	22.167	(318)		219.764
Instrumentos de cobertura	-				-				-
	224.607	-	-	(18.699)	205.908	22.167	(318)	-	227.757
Inversiones a corto plazo									
Instrumentos de patrimonio	-				-				-
Depósitos y fianzas	19.900				19.900		(19.900)		-
Otros activos financieros	37.398		(37.398)	18.699	18.699		(18.699)	-	-
	57.298		(37.398)	18.699	38.599	-	(38.599)	-	-
Total	281.905		(37.398)	-	244.507	22.167	(38.917)	-	227.757

La partida de “Instrumentos de patrimonio a largo plazo” 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 la Sociedad desarrolla su actividad, las cuales vencen con el periodo de arrendamiento.

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

Adicionalmente, en el ejercicio 2020 se ha suscrito 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.

8.4. Clientes por ventas y prestación de servicios

El epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del balance adjunto corresponde a importes a cobrar de la prestación de servicios con clientes.

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

	Importe en euros
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(82.824)
Dotación del ejercicio	-
Aplicación del ejercicio por pérdidas de crédito incobrable	-
Reversión del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(82.824)
Dotación del ejercicio	(2.500)
Aplicación del ejercicio por pérdidas de crédito incobrable	-
Reversión del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(85.324)

El epígrafe de Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye también la dotación del ejercicio por créditos a empresas del Grupo (Nota 18.1).

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

Los Administradores consideran que la corrección valorativa por deterioro constituida es consistente con las perspectivas de cobro.

9. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el saldo que figura en este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente a saldos mantenidos en entidades de crédito.

No existe ninguna restricción para la libre disposición de dichos saldos.

10. Fondos Propios

10.1. Capital

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

A 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital social de la Sociedad asciende a 374.676,96 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 los accionistas a comunicar a la Sociedad las participaciones superiores al 5%.

Sin perjuicio de lo anterior, a 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, las participaciones significativas de las cuales la Sociedad tiene conocimiento son las siguientes:

Accionistas	31.12.2023		31.12.2022	
	Número de acciones	Porcentaje de participación	Número de acciones	Porcentaje de participación
D. Javier 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%
D ^a María Dolores Contreras Rodríguez de Rivera	1.894.961	10,12%	1.894.961	10,12%
Trinil - 40. S.L.	1.452.066	7,75%	1.362.652	7,27%

10.2. Prima de emisión

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

10.3. Reservas

El desglose de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Saldo al 31.12.21	Incremento	Disminución	Saldo al 31.12.22	Incremento	Disminución	Saldo al 31.12.23
Legal y estatutarias							
Reserva legal	74.935			74.935			74.935
Otras reservas							
Reservas voluntarias	91.766	2.134.964		2.226.729	785.643		3.012.372
Total	166.701	2.134.964	-	2.301.664	785.643	-	3.087.308

Reserva Legal

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 cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se encuentra 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.

Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Limitaciones a la distribución de dividendos

Del importe total de las reservas constituidas por la Sociedad únicamente son de libre disposición las reservas voluntarias y la prima de emisión. 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 y la prima de emisión asignadas a cumplir este requisito se consideran indisponibles.

10.4. Acciones propias

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 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 firmó con el proveedor de liquidez.

El contrato de liquidez tiene como objetivo favorecer la liquidez de las acciones de la Sociedad Dominante 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, que actúa por cuenta y en nombre de la Sociedad Dominante, y para ello ésta ha abierto la denominada "Cuenta de Liquidez" en la que se efectúan los asientos derivados de las transacciones efectuadas por el proveedor de liquidez.

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31.12.2023	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31.12.2022
Deuda con entidades de crédito	395.038	680.603	1.075.641	524.339	540.996	1.065.334
Préstamos	395.038	94.884	489.922	524.339	216.107	740.446
Préstamos (*)	-	34.652	34.652	-	23.626	23.626
Pólizas de crédito	-	-	-	-	-	-
Pólizas de crédito (*)	-	551.067	551.067	-	301.263	301.263
Deudas con empresas del Grupo y asociadas	-	771.667	771.667	-	964.019	964.019
Otros pasivos financieros	124.959	2.544	127.503	124.959	2.544	127.503
Otras deudas	124.959	2.544	127.503	124.959	2.544	127.503
Dividendos activo a pagar	-	-	-	-	-	-
Total	519.997	1.454.814	1.974.811	649.298	1.507.559	2.156.856

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

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

	Pasivos financieros a largo plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado	395.038	524.339	-	-	124.959	124.959	519.997	649.298
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	395.038	524.339	-	-	124.959	124.959	519.997	649.298

	Pasivos financieros a corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado	680.603	540.996	-	-	937.146	1.269.257	1.617.749	1.810.252
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias								
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Designados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	680.603	540.996	-	-	937.146	1.269.257	1.617.749	1.810.252

CATENON, S.A.

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

	No corriente		Corriente	
	2023	2022	2023	2022
<u>Obligaciones y otros valores negociables</u>				
Tipo fijo	-	-	-	-
Tipo variable	-	-	-	-
<u>Deudas con características especiales</u>				
Tipo fijo	-	466.862	-	90.523
Tipo variable	-	-	-	-
<u>Deudas con entidades de crédito</u>				
Tipo fijo	395.038	23.060	645.950	392.793
Tipo variable	-	34.417	34.652	57.680
<u>Deudas con empresas del Grupo y asociadas</u>			771.667	964.019
<u>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</u>				
Proveedores	-	-	3.588	3.588
Acreedores comerciales	-	-	147.667	258.196
Otras cuentas a pagar	-	-	319.420	190.207
<u>Otros pasivos financieros</u>	124.959	124.959	2.544	2.544
Total	519.997	649.298	1.925.488	1.959.550

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
Hasta 1 año	680.603	2.544	683.147
Entre 1 y 2 años	71.824	-	71.824
Entre 2 y 3 años	71.824	124.959	196.783
Entre 3 y 4 años	71.824	-	71.824
Entre 4 y 5 años	71.824	-	71.824
Más de 5 años	107.742	-	107.742
Total	1.075.641	127.503	1.203.144

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
Hasta 1 año	540.996	2.544	543.539
Entre 1 y 2 años	129.300	-	129.300
Entre 2 y 3 años	71.824	-	71.824
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	1.065.334	127.503	1.192.837

11.1. Préstamos con entidades de crédito

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Tipo de garantía	Periodicidad	Cuotas	Euros		
						Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
Sabadell	28/04/2024	2,80%	AVAL BANCARIO	MENSUAL	4	---	23.060	23.060
CDTI	28/02/2030	0,00%		SEMESTRAL	14	395.038	71.824	466.862
Cajamar	16/07/2024	1,76%		MENSUAL	13	---	34.652	34.652
Total						395.038	129.536	524.574

(*) Entidad financiera accionista de la sociedad

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
Sabadell	28/04/2024	2,80%	AVAL ICO	MENSUAL	16	23.060	67.904	90.963
Cajamar	16/07/2024	1,76%	PERSONAL	MENSUAL	19	34.417	57.680	92.097
Globalcaja	22/04/2023	1,50%	PERSONAL	MENSUAL	12	---	23.626	23.626
CDTI-ICO	31/05/2023	0,75%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	1	---	18.699	18.699
CDTI	28/02/2030	0%	AVAL BANCARIO	SEMESTRAL	15	466.862	71.824	538.686
Total						524.339	239.732	764.071

(*) Entidad financiera accionista de la sociedad

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 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 ha formalizado 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 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.

11.2. Pólizas de crédito y líneas de descuento

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
BancaMarch	21/09/2023	2,0%	120.000	-	120.000
BancaMarch	19/09/2023	3,3%	100.000	-	100.000
Globalcaja (*)	03/06/2025	3,4%	600.000	551.067	48.933
Caixabank	02/09/2023	2,8%	200.000	-	200.000
Caixabank (**)	02/09/2023	0,0%	150.000	-	150.000
Caixabank (**)	02/09/2023	2,25%	100.000	-	100.000
Total			1.270.000	551.067	718.933

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

(**) Póliza compartida con Catenon Iberia.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Entidad financiera	Fecha Vencimiento	Tipo de interés	Euros		
			Límite	Dispuesto	Disponible
BancaMarch	21/09/2023	2,0%	120.000	-	120.000
Globalcaja (*)	03/06/2025	3,5%	600.000	301.263	298.737
Caixabank	02/09/2023	2,8%	200.000	-	200.000
Caixabank (**)	02/02/2023	0,0%	150.000	-	150.000
Caixabank (**)	02/02/2023	2,0%	100.000	-	100.000
Total			1.170.000	301.263	868.737

(*) Entidad financiera accionista de la Sociedad.

(**) Póliza compartida con Catenon Iberia.

Durante el ejercicio 2023, el grupo ha renovado la póliza de crédito con la entidad financiera Globalcaja por importe de 600 miles de euros y la póliza de crédito con Banca March por importe de 120 miles de euros. Las pólizas de crédito con Caixabank por importe de 450 miles de euros fueron renovadas.

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

Durante el ejercicio 2021, el grupo renovó la póliza de crédito con la entidad financiera Globalcaja por importe de 600 miles de euros y la póliza de crédito con Banca March por importe de 120 miles de euros. Las pólizas de crédito con Bankia por importe de 450 miles de euros fueron renovadas con Caixabank por importe de 450 miles de euros a raíz de la absorción de la primera por parte de esta última.

12. Provisiones y contingencias

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

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

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

13. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

Administraciones Públicas deudoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.23	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.22
Activos por impuesto diferido	269.572	-	269.572	161.928	-	161.928
Otros créditos con Administraciones Públicas	-	79.429	79.429	-	79.625	79.625
Retenciones y pagos a cuenta	-	2.609	2.609	-	2.805	2.805
Otras Administraciones Públicas deudoras	-	76.820	76.820	-	76.820	76.820
Total	269.572	79.429	349.001	492.467	79.625	241.554
Administraciones Públicas acreedoras	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.23	No corriente	Corriente	Saldo al 31.12.22
Pasivos por impuesto diferido	(19.393)	-	(19.393)	(29.089)	-	(29.089)
Otras deudas con Administraciones Públicas	-	(307.739)	(307.739)	-	(149.297)	(149.297)
Hacienda Pública, acreedora por IVA e IAE	-	(174.943)	(174.943)	-	(94.024)	(94.024)
Organismos de la Seguridad Social	-	(11.673)	(11.673)	-	(11.272)	(11.272)
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	(121.123)	(121.123)	-	(44.001)	(44.001)
Total	(19.393)	(307.739)	(327.132)	(29.089)	(149.297)	(178.386)

Situación fiscal

Al 31 de diciembre de 2023, se encuentran abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación a la Sociedad por sus actividades.

De acuerdo con la legislación fiscal 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 de cuatro años.

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 estiman que la deuda tributaria que se derivaría de posibles actuaciones futuras de la Administración fiscal no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales en su conjunto.

Desde el 1 de enero de 2011, la sociedad presenta el Impuesto sobre el Valor añadido (I.V.A) bajo el régimen de tributación con Catenon Iberia, S.A.U (Sociedad Dependiente) que conforman 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 Públicas" del activo del balance adjunto. Con fecha 1 de enero de 2016 y 1 de enero de 2020 respectivamente, Innovaciones para la Gestión de Personas, S.L. y Talent Hackers S.L. han sido incluidas dentro del grupo de consolidación fiscal de IVA.

Impuesto sobre beneficios

La sociedad presenta el Impuesto de Sociedades bajo el régimen de tributación consolidada con Cátenon Iberia, S.L.U. desde el ejercicio 2011, y desde el ejercicio 2015 y desde el ejercicio 2019 respectivamente, con Innovaciones para la Gestión de Personas, S.L y Talent Hackers (Sociedades dependientes) que conforman el grupo fiscal nº 67/11. La Sociedad es la dominante de dicho grupo fiscal y por tanto es la responsable ante la Administración, de la presentación y liquidación del impuesto sobre sociedades consolidado. Por este motivo, el importe a ingresar (a devolver) que figura en el cuadro posterior ha sido registrado en las cuentas corrientes con dichas empresas.

El cálculo de la base imponible del 2023 es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total	
Ingresos y gastos del ejercicio	-	-	(337.894)	-	-	-	(337.894)
Impuesto sobre sociedades	-	-	93.173	-	-	-	93.173
Resultado antes de impuestos	-	-	(431.067)	-	-	-	(431.067)
Diferencias permanentes	14.983	(475.000)	(460.017)	-	-	-	(460.017)
De la Sociedad	14.983	(475.000)	(460.017)	-	-	-	(460.017)
Diferencias temporarias	1.159.826	(60.563)	1.099.264	-	-	-	1.099.264
Con origen en el ejercicio	1.159.826	-	1.159.826	-	-	-	1.159.826
Con origen ejercicios anteriores	-	(60.563)	(60.563)	-	-	-	(60.563)
Base imponible (resultado fiscal)	1.174.809	(535.563)	208.180	-	-	-	208.180
Utilización de Bases Imponibles negativas de ejercicios anteriores			(113.566)				(113.566)

Las bases imponibles utilizadas en el ejercicio por la sociedad reducirán las bases imponibles negativas generadas por Catenon S.A con anterioridad a la formación del grupo fiscal.

El cálculo de la base imponible del 2022 es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Total
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total	
Ingresos y gastos del ejercicio	-	-	1.289.640			-	1.289.640
Impuesto sobre sociedades	-	-	(29.286)			-	(29.286)
Resultado antes de impuestos	-	-	1.260.353				1.260.353
Diferencias permanentes	21.342	(617.588)	(596.247)	-	-	-	(596.247)
De la Sociedad	21.342	(617.588)	(596.247)	-	-	-	(596.247)
Diferencias temporarias	251.661	(258.861)	(7.201)	-	-	-	(7.201)
Con origen en el ejercicio	251.661	(31.394)	220.267	-	-	-	220.267
Con origen ejercicios anteriores	-	(227.467)	(227.467)	-	-	-	(227.467)
Base imponible (resultado fiscal)	273.002	(876.449)	656.906	-	-	-	656.906
Utilización de Bases Imponibles negativas de ejercicios anteriores			(137.188)				(137.188)

Las diferencias permanentes entre el resultado contable y el resultado fiscal se deben fundamentalmente a otros gastos no deducibles registrados en el ejercicio 2015 (Notas 8.1).

CATENON, S.A.

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

La conciliación entre la cuota líquida y el gasto por impuesto sobre sociedades es como sigue:

	2023	2022
Cuenta corriente por integración fiscal	16.519	(233.162)
Variación impuestos diferidos	(688)	6.996
Variación BINS	117.830	137.188
Pago a cuenta	(16.321)	95.973
Variaciones en PN - Subvenciones	(9.696)	(9.696)
Retenciones terceros países	(14.470)	(26.586)
Ingreso / (Gasto) Impuesto sobre sociedades actividades continuadas	93.173,20	(29.286)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado del ejercicio 2023 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 vigente.

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

	Saldo al 31.12.21	Registrado en la cuenta de resultados		Saldo al 31.12.22	Registrado en la cuenta de resultados		Saldo al 31.12.23
		Adiciones	Retiros		Adiciones	Retiros	
	0	0	0	0			
Activos por impuesto diferido	-	-	-	-			
Bases imponibles negativas pdtes. de compensar	250.754	-	(137.188)	113.566	231.396	(113.566)	231.396
Por deterioros de créditos y provisiones en filiales	8.311	-	-	8.311			8.311
Deducciones	19.915	-	-	19.915	6.761	(5.129)	21.546
Por diferencias temporarias	22.836	6.996	(9.696)	20.136	625	(12.443)	8.319
	301.816	-	-	161.928			269.572
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	-			
Por libertad de amortización	-	-	-	-			-
Por subvenciones de capital	(38.785)	-	9.696	(29.089)		9.696	(19.393)
Por deterioro de las participaciones		-	-	-			-
	(38.785)	-	-	(29.089)			(19.393)
	-	-	-	-			
Total	263.031	6.996	(137.188)	132.839	238.782	(121.442)	250.179

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.

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensar fiscalmente después de la pre-liquidación del ejercicio 2023 son las siguientes:

CATENON, S.A.

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

Año de generación	Base	Cuota	Crédito fiscal activado
2009	449.899	112.475	112.475
2010	305.683	76.421	76.421
2023	170.000	42.500	42.500
Total	925.583	231.396	231.396

Las bases imponibles negativas de 2009 y 2010 son bases imponibles negativas previas a la consolidación fiscal. Los créditos fiscales registrados a 31 de diciembre de 2023 reflejan 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.

Deducciones pendientes de utilizar

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

Año de generación	Importe de la deducción	Año límite de utilización	Concepto
2008	377	2023	I+D+i
2011	26.867	2029	I+D+i
2012	89.421	2030	I+D+i
2013	44.323	2031	Donativos
2014	2.800	2024	I+D+i
2014	73.637	2032	I+D+i
2015	71.085	2033	Donativos
2015	9.450	2025	I+D+i
2016	47.345	2034	Donativos
2016	1.750	2026	I+D+i
2017	14.084	2035	I+D+i
2018	44.195	2036	I+D+i
2019	104.956	2037	I+D+i
2019	875	2029	Donativos
2020	7.662	2038	I+D+i
2020	175	2030	Donativos
2020	1.161	2030	DDI
2021	7.407	2031	DDI
2022	15.265	2032	DDI
2023	6.761	2033	DDI
	569.596		

14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores.

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

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

Número de días	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	17	24
Ratio de operaciones pagadas	18	25
Ratio de operaciones pendientes de pago	3	3
Euros	2023	2022
Total pagos realizados en el ejercicio	1.182.379	1.261.539
Total pagos pendientes del ejercicio	63.498	77.761
Volumen monetario <30 días	516.356	159.903
Nº facturas pagadas <30 días	120,00	81
%sobre total Volumen	51%	13%
%sobre total nº	19%	13%

15. Ingresos y gastos

Cifra de negocio

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

	2023	2022
Prestación de servicios	3.984.659	3.548.865
Otros	-	-
Total	3.984.659	3.548.865

La distribución geográfica de la cifra de negocios por prestación de servicios de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023	2022
España	2.539.676	2.261.917
Resto UE	685.482	610.513
Resto del mundo	759.501	676.436
Total	3.984.659	3.548.865

Cargas sociales

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

Concepto	2023	2022
Seguridad Social a cargo de la empresa	129.377	119.371
Otros gastos sociales	17.260	25.734
Total	146.637	145.106

CATENON, S.A.

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

El número medio de empleados distribuido por categorías profesionales es como sigue:

Categoría	Total	
	2023	2022
Directivos y jefes	2	3
Administrativos	9	7
Operaciones	-	-
Total	11	10

El número de personas empleadas al cierre de los dos últimos ejercicios, distribuido por puesto de trabajo y por sexo, es el siguiente:

Puesto de trabajo	31.12.2023			31.12.2022		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Contable	-	3	3	-	3	3
Director	1	1	2	1	1	2
BD assistant	-	4	4	-	3	3
IT Tech. Engine	2	-	2	2	-	2
Total	3	8	11	3	7	10
Administradores	5	-		5	-	5

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

Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales

El detalle de dicho epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	2023	2022
Dotación de créditos comerciales a empresas del grupo (Nota 18.1)	(400.459)	(182.583)
Reversión de créditos comerciales a empresas del grupo (Nota 18.1)		
Dotación corrección valorativa por créditos comerciales de clientes (Nota 8.3)	(2.500)	
Pérdidas por créditos comerciales incobrables de clientes (Nota 8.3)	-	-
Aplicación correcciones valorativas por deterioro de clientes (Nota 8.3)	-	-
Reversión de correcciones valorativas por deterioro de clientes (Nota 8.3)	-	-
Total	(402.959)	(182.583)

El detalle de la dotación de los créditos comerciales a empresas del grupo del ejercicio 2023 es el siguiente:

- Catenon Sarl, Francia: Según se ha mencionado en la nota 8.1, la evolución de la actividad en los últimos años ha sido positiva, y los flujos de efectivo del negocio han sido positivos en 2017, 2018, y 2019. Por el fuerte impacto de la situación de COVID-19, terminó el ejercicio 2020 en pérdidas, llevando los Administradores a efectuar las correcciones valorativas de la totalidad del crédito comercial al cierre del ejercicio 2020, por importe de 570.004 euros. Ante la tendencia negativa registrada en 2023, los Administradores han considerado necesario efectuar una corrección adicional por importe adicional de 405.875 euros. El importe total de deterioro de crédito comercial asciende a 1.377.951 euros a 31 de diciembre 2023, 972.076 euros a 31 de diciembre 2022.
- HUB Innova y Talento Sa de CV, México: Según comentado en la Nota 8.1, los Administradores han considerado necesario efectuar correcciones valorativas de los activos comerciales de Catenon SA con la filial mexicana debido a que sus planes de negocio no preveían la obtención de beneficios y flujos de efectivo futuros suficientes para recuperar totalmente dichos créditos a medio plazo. Ante la mejora de la situación en 2021 se revertieron 58.664 de provisión por deterioro. El importe total de deterioro de crédito comercial asciende a 532.260 euros a 31 de diciembre 2023, 532.260 euros a 31 de diciembre 2022.
- Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos LTDA, Brasil:

CATENON, S.A.

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

Sociedad constituida en febrero de 2010. Según comentado en la Nota 8.1, los Administradores han considerado necesario efectuar correcciones valorativas de los activos comerciales de Catenon SA con esta filial brasileña debido a que sus planes de negocio no preveían la obtención de beneficios y flujos de efectivo futuros suficientes para recuperar totalmente dichos créditos a medio plazo. Durante el ejercicio 2023, se han deteriorado créditos por importe de 10.114 euros (6.821 euros en 2022). El importe total de deterioro de crédito comercial asciende a 1.231.096 euros a 31 de diciembre 2022, 1.220.982 euros a 31 de diciembre 2022.

Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

El detalle de dicho epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	2023	2022
Perdidas por liquidación y disolución definitiva de empresas del grupo (Nota 8.1)	-	(185.088)
Aplicación por liquidación y disolución definitiva de empresas del grupo (Nota 8.1)	-	2.581
Total	-	(182.506)
Pérdida por deterioro de participaciones en instrumento de patrimonio neto, empresas del grupo (Nota 8.1)	(1.110.612)	-
Reversión por deterioro de participaciones en instrumento de patrimonio neto, empresas del grupo (Nota 8.1)		
Pérdida por deterioro de cuentas corrientes a largo plazo en empresas del grupo (Nota 8.1)		
Reversión por deterioro de crédito a largo plazo en empresas del grupo (Nota 8.1)		
Reversión de crédito a largo plazo en empresas del grupo (Nota 8.1)		
Pérdida por deterioro de préstamos con empresas del grupo (Nota 8.1)		
Pérdida por deterioro de créditos a corto plazo con empresas del grupo (Nota 8.1)	(285.542)	(33.500)
Reversión de crédito a corto plazo en empresas del grupo (Nota 8.1)	-	209.902
Dotación provisión a largo plazo (cuota-parte de los Fondos Propios negativos), empresas del grupo (Nota 8.1)		
Reversión provisión a largo plazo (cuota-parte de los Fondos Propios negativos), empresas del grupo (Nota 8.1)		
Otros	-	-
Total	(1.396.153)	(6.105)

Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

	31/12/2023			31/12/2022		
	De terceros	De empresas del grupo	Total	De terceros	De empresas del grupo	Total
Ingresos	-	500.000	500.000	-	650.088	650.088
Intereses de otros activos financieros	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	500.000	500.000	-	650.088	650.088
Gastos	(33.936)	-	(33.936)	(29.169)	-	(29.169)
Intereses por deudas	(33.771)	-	(33.771)	(29.169)	-	(29.169)
Otros gastos financieros	(165)	-	(165)	-	-	-
Diferencias de cambio	(11.840)	-	(11.840)	(8.349)	-	(8.349)
Positivas	715	-	715	3.699	-	3.699
Negativas	(12.555)	-	(12.555)	(12.048)	-	(12.048)
Resultado financiero	(45.776)	500.000	454.224	(37.518)	650.088	612.571

16. Moneda extranjera

El detalle de los elementos de activo y pasivo mantenidos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

	Contravalor en euros		
	Dólares Americanos	Pesos Colombianos	Total
Activo			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2.720	2.720
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	-	-
Pasivo			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14.873	-	14.873
Total	14.873	2.720	17.593

El detalle de los elementos de activo y pasivo mantenidos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2022 era el siguiente:

	Contravalor en euros		
	Dólares Americanos	Pesos Colombianos	Total
Activo			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	9.227	9.227
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	-	-
Pasivo			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14.924	-	14.924
Total	14.924	9.227	24.150

El detalle de las transacciones realizadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

	Contravalor en euros			Total
	Dólares americanos	Pesos Colombianos	Libra Esterlina	
Compras				
Servicios recibidos	65.051		244	62.235
Ventas				-
Servicios prestados	25.555	42.708		10.851
Total	90.606	42.708	244	73.085

El detalle de las transacciones realizadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2022 era el siguiente:

	Contravalor en euros		
	Dólares americanos	Pesos Colombianos	Total
Compras			
Servicios recibidos	62.235		62.235
Ventas			
Servicios prestados	4.744	6.107	10.851
Total	66.979	6.107	73.085

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio 2023 por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

	En operaciones liquidadas durante el ejercicio	En transacciones vivas o pendientes de vencimiento al 31.12.23	Total
Activo			
Deudores y otras cuentas a cobrar	8.534	-	8.534
Pasivo			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.307	-	3.307
Total	11.840	-	11.840

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio 2022 por clases de instrumentos financieros era el siguiente:

	En operaciones liquidadas durante el ejercicio	En transacciones vivas o pendientes de vencimiento al 31.12.22	Total
Activo			
Deudores y otras cuentas a cobrar	8.088	-	8.088
Pasivo			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	261	-	261
Total	8.349	-	8.349

17. Información sobre medio ambiente

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

18. Operaciones con partes vinculadas

18.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas

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

El detalle al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas a la Sociedad y no incluidas en otras notas de la memoria es el siguiente:

	Otras empresas del grupo 31.12.2023	Otras empresas del grupo 31.12.2022
Activo		
Clientes	4.773.292	4.078.543
Provisión Clientes (Nota 8.1)	(3.141.307)	(2.725.318)
Clientes, asociadas	131.941	98.314
Provisión Clientes asociadas	(33.627)	(49.157)
Clientes empresas Grupo y asociadas	1.730.299	1.402.382
Créditos a empresas a corto plazo	37.959	42.082
Otros activos financieros	691.215	603.505
Pasivo		
Deudas (Cuenta Corriente)	(771.667)	(964.019)
Acreedores comerciales	(3.588)	(3.588)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los clientes con empresas del Grupo y la correspondiente provisión es el siguiente:

Denominación	Saldo a 31.12.2023	Deterioro a 31.12.2023	VNC a 31.12.2023
Clientes Grupo			
Catenon Iberia, S.A.U	-	-	-
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	1.231.096	(1.231.096)	-
HUB Innova y Talento SA de CV	1.132.570	(532.260)	600.310
Catenon India Private Limited (*)	-	-	-
Catenon Sarl	1.377.951	(1.377.951)	-
Catenon Gmbh	7.699	-	7.699
Catenon Singapore Pte Ltd (*)	98.314	-	98.314
Talent Hackers SL	1.023.977	-	1.023.977
Light SAS	33.627	(33.627)	-
Total	4.905.233	(3.174.934)	1.730.299

(*) Empresas asociadas a partir 01/04/2019

CATENON, S.A.

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

Denominación	Saldo a 31.12.2022	Deterioro a 31.12.2022	VNC a 31.12.2022
Cientes Grupo			
Catenon Iberia, S.A.U	302.692	-	302.692
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	1.222.198	(1.220.982)	1.216
HUB Innova y Talento SA de CV	845.761	(532.260)	313.501
Catenon Sarl	1.016.310	(972.076)	44.234
Catenon GmbH	57.227	-	57.227
Catenon Singapore Pte Ltd (*)	98.314	(49.157)	49.157
Talent Hackers SL	634.355	-	634.355
Total	4.176.857	(2.774.475)	1.402.382

(*) Empresas asociadas a partir 01/04/2019

El movimiento durante el ejercicio 2023 de las correcciones valorativas por deterioro ha sido el siguiente:

	Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(2.591.892)
Dotación del ejercicio	(182.583)
Traspaso	-
Reversión del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(2.774.475)
Dotación del ejercicio	(400.459)
Traspaso	-
Reversión del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(3.174.934)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los créditos con empresas del Grupo y cuentas corrientes con empresas del grupo es el siguiente:

	Saldo al 31.12.21	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.22	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.23
Inversiones a corto plazo							
Créditos a empresas	43.871	-	-	43.871	-	(4.123)	39.748
Deterioro	(24.714)	-	22.925	(1.789)	-	-	(1.789)
Subtotal	19.157	-	22.925	42.082	-	(4.123)	37.959
Otros activos financieros corto plazo							
Cuenta corriente con empresas grupo	1.206.933	43.895	6.694	1.257.522	404.053	(30.801)	1.630.774
Deterioro	(807.493)	(28.500)	181.977	(654.017)	(285.542)	-	(939.558)
Cuenta corriente con accionistas	21.188	-	(21.188)	-	-	-	-
Subtotal	420.628	15.395	167.483	603.505	118.512	(30.801)	691.216
Total inversiones financieras a corto plazo	439.784	15.395	190.408	645.588	118.512	(34.924)	729.175

Créditos a empresas a largo plazo y corto plazo

Corresponde a préstamos otorgados por la Sociedad a distintas entidades en la que participa. Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la composición por entidad y las principales características de los créditos concedidos es la siguiente:

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Entidad participada	Fecha de vencimiento	Activo no corriente	Deterioro	Euros				
				Total No Corriente	Activo corriente	Deterioro	Total Corriente	Total
Light SAS	31/12/2024		-	-	125.000	(125.000)	-	-
Catenon Singapore Pte Ltd	31/03/2024		-	-	37.959		37.959	37.959
Total		-	-	-	162.959	(125.000)	37.959	37.959

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Entidad participada	Fecha de vencimiento	Activo no corriente	Deterioro	Euros				
				Total No Corriente	Activo corriente	Deterioro	Total Corriente	Total
Catenon Singapore Pte Ltd	31/03/2024		-	-	42.082	-	42.082	42.082
Total		-	-	-	42.082	-	42.082	42.082

El movimiento durante el ejercicio 2023 de las correcciones valorativas por deterioro de créditos ha sido el siguiente:

	No corriente	Corriente
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	162.959
Dotación del ejercicio	-	(125.000)
Traspaso	-	-
Aplicación del ejercicio	-	-
Reversión del ejercicio	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	37.959

La Sociedad tiene firmados préstamos a sus filiales, mediante cancelación de créditos comerciales y cuentas corrientes, con una duración de 5 años, con un año de carencia, y un tipo de interés del 6,5% pagadero trimestralmente.

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha registrado 0eur de ingresos por intereses (88 euros en ejercicio 2022). El importe pendiente de cobro al cierre del ejercicio 2023 es 0 euros (0 euros a 31 de diciembre de 2022).

El detalle de dichos créditos por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	2023	2022
Hasta 1 año		
Entre 1 y 3 años	37.959	42.082
Más de 3 años		
Total	37.959	42.082

CATENON, S.A.

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

Otros activos financieros a corto plazo

Corresponden a cuentas corrientes a corto plazo concedidas a entidades del grupo. Al 31 de diciembre de los ejercicios 2023 y 2022, la composición del saldo es la siguiente:

Denominación	Saldo a 31.12.2022	Variación	Saldo a 31.12.2023	Deterioro a 31.12.2022	Dotación	Aplicación	Deterioro a 31.12.2023	VNC a 31.12.2023
Largo plazo								
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	214.680		214.680	(214.680)	-	-	(214.680)	-
Total Otros activos Financieros Largo Plazo	214.680	-	214.680	(214.680)	-	-	(214.680)	-
Corto plazo								
Catenon Iberia, S.A.U								
Innovaciones para la Gestión de Personas, SAU								
Catenon SARL,Francia	-	130.542	130.542	-	(130.542)		(130.542)	-
Catenon GmbH, Alemania	-		-	-			-	-
Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil	223.303	30.000	253.303	(223.303)	(30.000)		(253.303)	-
Catenon Singapore Pte Ltd	30.801	(30.801)	-	-			-	-
Catenon HUB Innovación y Talento	430.714		430.714	(430.714)	-		(430.714)	-
Talent Hackers, SL	-	101.993	101.993	-			-	101.993
Light SAS		125.000	125.000		(125.000)		(125.000)	
Cuenta corriente con accionistas	-	-	-	-			-	-
Cuenta corriente grupo fiscal	572.704	16.519	589.222	-	-		-	589.222
Total Otros activos Financieros Corto Plazo	1.257.521	373.252	1.630.773	(654.017)	(285.542)	-	(939.558)	691.215
Total	1.472.201	373.252	1.845.453	(868.696)	(285.542)	-	(1.154.238)	691.215

- Catenon Serviços de Consultoria Formacao e Recrutamento em Recursos humanos LTDA, Brasil: Los Administradores consideran necesario efectuar correcciones valorativas de la totalidad de los créditos financieros con la filial al cierre del ejercicio 2022 debido a que, según comentado anteriormente, su plan de negocio no genera beneficios ni flujos de efectivo futuros suficientes para recuperar dichos créditos a medio plazo. El deterioro y correcciones valorativas de la cuenta corriente a largo plazo son de 214.680 euros en 2023 y 2022 y a corto plazo, de 253.303 euros en 2023 y 223.303 euros en 2022.
- HUB Innova y Talento, Sa de CV, México: Los Administradores han considerado necesario mantener las correcciones valorativas de los activos comerciales y financieros de Catenon SA con la filial mexicana así como de las cuentas corrientes por importe de 430.714 euros a 31 de diciembre 2023.
- Catenon SARL, Francia: Los Administradore consideran necesario efectuar correcciones valorativas de la totalidad de los créditos financieros con la filial al cierre del ejercicio 2023 debido a que la situación de mercado no permite generar flujos de efectivo futuros suficientes para recuperar dichos créditos a medio plazo. Las correcciones valorativas de la cuenta corriente asciende a 130.542 euros a corto plazo.

CATENON, S.A.

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

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las deudas por cuenta corriente con empresas del Grupo es el siguiente:

Denominación	Saldo a 31.12.2023	Saldo a 31.12.2022
Deuda Cuenta Corriente Grupo		
Catenon Iberia, S.A.U	(769.333)	(961.688)
Innovaciones para la gestión de personas, SL	(6)	(3)
Socios y Administradores	(2.328)	(2.328)
Total	(771.667)	(964.019)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las deudas comerciales con empresas del Grupo es el siguiente:

Denominación	Saldo a 31.12.2023	Saldo a 31.12.2022
Acreedores Grupo		
Catenon Iberia, S.A.U	-	38
Innovaciones para la gestión de personas, SL	(3.588)	(3.626)
Catenon India Pte Ltd (*)	-	-
HUB Innova y Talento SA de CV	-	-
Total	(3.588)	(3.588)

(*) Empresas asociadas a partir 01/04/2019

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas y no incluidas en otras notas de la memoria durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		2022	
	Otras empresas del grupo	Otras partes vinculadas	Otras empresas del grupo	Otras partes vinculadas
Ingresos				
Prestación de servicios	3.697.006	168.685	3.269.317	137.213
Intereses	-	-	88	-
Dividendos	500.000	-	650.000	-
Gastos				
Prestación de servicios	(812.162)	-	(693.239)	-
Intereses	-	(14.470)	-	(7.057)

Las operaciones con partes vinculadas realizadas en el transcurso del ejercicio son propias del tráfico ordinario de la Sociedad y se han realizado en condiciones de mercado. Las transacciones más significativas corresponden a prestación de servicios intragrupo.

18.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

Las retribuciones devengadas por todos los conceptos por los Administradores antiguos y actuales y el personal de alta dirección de la sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Concepto retributivo	2023				2022			
	Consejeros No Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total	Consejeros No Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Personal Alta Dirección	Total
Retribución fija		532.450	285.476	817.926	-	446.652	265.323	711.975
Retribución variable			73.805	73.805	-	-	46.422	46.422
Retribuciones en especie		5.982	11.375	17.358	-	24.877	15.244	40.122
Dietas	50.000	20.000		70.000	50.000	20.000	-	70.000
Total	50.000	558.432	370.657	979.088	50.000	491.529	326.990	868.519

CATENON, S.A.

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

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

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

18.3. Otra información referente a los Administradores

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, 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 de la sociedad.

Los Administradores 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad.

19. Subvenciones, donaciones y legados

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

Subvenciones, donaciones y legados otorgados por terceros distintos a los socios	2023	2022
Que aparecen en balance	48.482	87.267
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	38.785	38.785

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

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

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

20. Otra información

20.1. Política y gestión de riesgos

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros dada la actividad de la sociedad.

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

De los saldos de clientes a 31 de diciembre de 2023 netos de las correcciones valorativas por deterioro, ascienden a 132 miles de euros (169 miles de euros en el ejercicio 2022), no existiendo saldos con una antigüedad superior a 6 meses. El epígrafe de "clientes por ventas y prestaciones de servicios" 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.

Adicionalmente, la sociedad mantiene saldos con empresas del Grupo (nota 18.1). La sociedad revisa mensualmente el cumplimiento de los planes de negocio de cada de sus filiales con el fin de valorar adecuadamente estos saldos. Al gestionar la tesorería de forma centralizada, la Sociedad se asegura el cobro de estos saldos de forma periódica.

b) Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad 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 con el fin de conseguir la mayor optimización de los recursos. La sociedad dispone de la financiación suficiente para hacer frente a todas sus obligaciones y compromisos de pago que derivan de su actividad.

En cuanto a tesorería, los flujos de caja generados por el negocio han permitido atender con normalidad al calendario de devolución vigente.

A 31 de diciembre de 2023, la posición de liquidez (definida como efectivo y otros activos corrientes más la financiación de circulante no dispuesta) es de 792 miles de euros (73 miles en tesorería, 719 miles de euros en pólizas de crédito no dispuestas). A 31 de diciembre de 2022, la posición de liquidez era de 948 miles de euros (79 miles en tesorería, 869 miles de euros en pólizas de crédito no dispuestas).

c) Riesgo de mercado:

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad sigue la política de que, al menos un 60% de su deuda financiera se encuentre referenciado en todo momento a tipos de interés fijos.

20.2. Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tenía concedidos avales por importe de 539 miles de euros por diversas entidades financieras (557 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) en garantía principalmente de contratos de alquiler y subvención del CDTI.

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

20.3. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

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

	SW Auditores 2023	Crowe Auditores 2022 (**)
Por servicios de auditoría	29.750	29.750
Por servicios relacionados con la auditoría (*)	10.250	10.250

* Por la revisión de la información semestral consolidada

** En 2022 Crowe Auditores SLP pasa a nombrarse SW Auditores SLP

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

21. Hechos posteriores al cierre

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

CATENON, S.A.
Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

Anexo I

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto			Saldos al 31.12.2023 (Importes en euros)				Saldos al 31.12.2023 (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	819.115	166.997	1.786.214
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	1.232	(12)	4.220
Talent Hackers, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	40.809	(349.755)	(305.947)
Cáténon Sarl, Francia (*)	4 rue du Caire (75002 -Paris) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.209.702	(3.209.702)	0	50.000	(903.767)	(487.971)	(1.341.738)
Cáténon GmbH, Alemania (*)	Leopoldstr. 244 (80807-Munchen) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	610.000	-	610.000	610.000	(475.364)	257.493	392.129
Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA (*)	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil	Consultoría de RR.HH	99%	1%	100%	180.013	(180.013)	-	74.602	(1.204.862)	(35.862)	(1.165.923)
Catenon India Private Limited (*)	6th Floor, The Kode, Baner - Pashan Link Road, Baner, Pune - 411021, India	Consultoría de RR.HH	20%	-	20%	76.132	-	76.132	297.363	432.299	18.961	748.623
HUB Innova y Talento SA de CV (*)	Bosques de Alisos 45-A B2-11 Bosques de las Lomas 05210 México DF	Consultoría de RR.HH	11%	89%	100%	230.206	-	230.206	461.645	(1.764.392)	(369.051)	(1.671.798)
Catenon Singapore, Pte Ltd (*)	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH	20%	20%	20%	0,2	-	0,2	1	26.615	(29.532)	(2.916)
Light SAS (**)	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%	-	40%	540.607	(540.607)	0	500.000	(271.888)	(559.721)	(331.610)
Total						5.652.763	(3.930.322)	1.722.441				

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

CATENON, S.A.

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

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Denominación	Domicilio	Actividad	% capital - derechos de voto			Saldos al 31.12.2022 (Importes en euros)				Saldos al 31.12.2022 (Importes en euros)			
			Directa	Indirecta	Total	Coste	Deterioro	Valor contable	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto de la participada	
Catenon Iberia, S.A.U (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	800.102	-	800.102	800.102	810.752	8.363	1.619.217	
Innovaciones para la Gestión de Personas, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	1.232	-	4.232	
Talent Hackers, SL (*)	Paseo de la Castellana 93, planta 11 -28046 (Madrid)	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.000	-	3.000	3.000	(17.489)	57.527	43.038	
Cátenon Sarl, Francia (*)	13 rue du Quatre-Septembre (75002 -Paris) Francia	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	3.209.702	(2.639.698)	570.004	50.000	(602.198)	(301.569)	(853.767)	
Cátenon GmbH, Alemania (*)	Leopoldstr. 244 (80807 -München) Alemania	Consultoría de RR.HH	100%	-	100%	610.000	-	610.000	610.000	(607.861)	132.497	134.636	
Catenon Serviços de Consultoria, Formacao e Recrutamento em Recursos Humanos, Brazil LTDA (*)	Avda. Juscelino Kubitschek 1726, Sao Paulo-Brasil	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 Kode, 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	11%	89%	100%	230.206	-	230.206	414.434	(1.492.893)	(89.636)	(1.168.095)	
Catenon Singapore, Pte Ltd (*)	Axa Tower, 8 Shenton Way, Level 34-01, Singapore 068811	Consultoría de RR.HH	20%	20%	20%	0,2	-	0,2	1	(128.483)	163.911	35.428	
Light SAS (**)	128 rue de La Boétie, 75008 Paris, France	Consultoría de RR.HH	40%	-	40%	540.607	-	540.607	1.587	499.155	(303.680)	197.063	
Total						5.652.763	(2.819.711)	2.833.052					

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

CATENON, S.A.

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

CATENON, S.A.

**INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2023**



INFORME DE GESTION

DEL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1. ANTECEDENTES

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

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

Este Plan Director se concreta en tres líneas de negocio:

I. CATENON :

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

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

II. TALENT HACKERS

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

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

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

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

III. CATENON PARTNERS:

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

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

2. EVOLUCIÓN GENERAL DEL GRUPO EN EL EJERCICIO 2023

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

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

CATENON, S.A.

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

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

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

A. Con relación al ingreso:

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

B. Con relación al gasto:

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

C. Con relación a la financiación:

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

D. Con relación a la inversión:

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

E. Con relación al equipo humano:

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

3. PROYECTOS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA, SOSTENIBILIDAD Y RECONOCIMIENTOS

Responsabilidad Social Corporativa

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

Sostenibilidad:

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

Reconocimientos:

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

4. EVOLUCIÓN FINANCIERA DEL GRUPO EN EL EJERCICIO 2023

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

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

	2022	2023	Dif % 2023 vs. 2022	Dif 2023-2022 (en EUR)
Ventas contratadas	13.301.375	13.838.601	+4%	+537.226
Cifra de negocios	10.770.143	11.539.449	+7%	+769.305
Cost of sales	-214.678	-153.696	-26%	-60.982
Margen Bruto	10.555.466	11.385.753	+8%	830.287
Gastos de personal	-6.989.827	-8.429.285	+21%	+1.439.459
Gastos de gestión del conocimiento	-253.120	-393.524	+55%	+140.404
Gastos de marketing	-229.114	-291.928	+27%	+62.814
Gastos de IT	-288.562	-588.547	+104%	+299.985
Gastos generales	-981.247	-1.156.558	+18%	+175.312
Total gastos operativos	-8.741.869	-10.859.843	+24%	+2.117.974
Margen Operativo	1.813.596	525.910	-71%	-1.287.686
Trabajos realizados por el grupo para su activo	260.663	521.463	+100%	+260.800
EBITDA	2.074.259	1.047.373	-50%	-1.026.887
Provisiones por insolvencias	-92.407	-199.430	+116%	+107.023
Amortizaciones	-481.032	-583.591	+21%	+102.559
Gastos financieros	185.289	-809.754	+537%	+995.043
Resultado antes de impuestos	1.686.109	-545.402	-132%	-2.231.512
Impuesto sobre sociedades	-340.746	368.073	-208%	-708.820
RESULTADO NETO	1.345.363	-177.329	-113%	-1.522.692

CATENON, S.A.

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

Por línea de negocio:

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

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

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

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

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

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

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

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

	Avance Resultados 23.01.2024	2023	Dif % Real 2023 vs. avance	Dif Real 2023 vs. Avance (en EUR)
Ventas contratadas	13.838.601	13.838.601	+0%	+0
Cifra de negocios	11.487.789	11.539.449	+0%	+51.660
Cost of sales	-153.696	-153.696	+0%	+0
Margen Bruto	11.334.094	11.385.753	+0%	51.660
Gastos de personal	-8.415.369	-8.429.285	+0%	+13.916
Gastos de gestion del conocimiento	-393.524	-393.524	+0%	+0
Gastos de marketing	-291.928	-291.928	+0%	+0
Gastos de IT	-555.325	-588.547	+6%	+33.222
Gastos generales	-1.120.150	-1.156.558	+3%	+36.408
Total gastos operativos	-10.776.297	-10.859.843	+1%	+83.547
Margen Operativo	557.797	525.910	+6%	-31.887
Trabajos realizados por el grupo para su activo	486.407	521.463	+7%	+35.056
EBITDA	1.044.204	1.047.373	+0%	+3.169

6. PERSPECTIVAS FUTURAS.

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

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

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

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

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

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

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

7. ACTIVIDADES DE I+D+i

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

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

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

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

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

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

8. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

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

9. ACCIONES PROPIAS

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

10. INFORMACIÓN DE PAGOS A PROVEEDORES

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

11. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

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

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

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

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

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

CATENON, S.A.

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

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

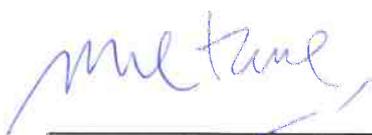
Las páginas que anteceden, firmadas por el Secretario del Consejo de Administración, contienen las cuentas anuales - balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, y la memoria- y el informe de gestión de Cátenon, S.A correspondiente al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



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



D. Miguel Ángel Navarro Barquín
Consejero Delegado



D. José Mª de Retana Fernández
Consejero



D. Carlos Nuñez Murias
Consejero



D. Eduardo Montes Pérez
Consejero



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